

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Estados financieros

31 de diciembre de 2022

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana, S. A.
Acropolis Center, Suite 2300
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC: 1-01025913
 KPMG REPÚBLICA

Informe de los auditores independientes

AI Country Coordinating Committee de
Citibank, N. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Citibank, N. A. - Sucursal República Dominicana (la Sucursal), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Citibank, N. A. - Sucursal República Dominicana al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Sucursal, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)

Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos de mayores deudores comerciales y provisiones adicionales.

Véanse las notas 2.7.1, 2.7.2, 7, 11 y 26 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

La estimación de provisiones para la cartera de créditos mayores deudores y provisiones adicionales es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los juicios y el análisis de la gerencia, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección de la Sucursal de acuerdo con los parámetros establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera y al impacto de esta estimación en relación con la cartera de créditos y los resultados del período.

La cartera de créditos de mayores deudores comerciales neta representa el 99 % del total de la cartera de créditos de la Sucursal y la provisión constituida relacionada con esta cartera representa el 99 % del total de las provisiones sobre la cartera de crédito. La provisión de la cartera de los mayores deudores comerciales y provisiones adicionales son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares, metodología establecida por la Sucursal para la determinación de provisiones adicionales y otros documentos relacionados.

Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en relación con la estimación de la provisión para la cartera de créditos de mayores deudores comerciales, provisiones adicionales y su correspondiente contabilización incluyeron lo siguiente:

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene la Sucursal en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación, desembolso y cobro de créditos.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ◆ Seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos de mayores deudores para los cuales recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad de pago, el comportamiento de pago y la admisibilidad de las garantías sometidas. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por la Sucursal, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros.

(Continúa)

Asunto clave de la auditoría**Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría**

- ◆ Recalculamos las antigüedades de la cartera de créditos asignadas por el sistema de la Sucursal y reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ◆ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos con base en su comportamiento de pago, según lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como en las resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.
- ◆ Analizamos la metodología utilizada por la Sucursal para la constitución de provisiones adicionales, avalada por los niveles de autorización del órgano interno competente, conforme a las medidas adoptadas por la Autoridad Monetaria y Financiera en resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.
- ◆ Mediante la utilización de técnicas de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acordes con las políticas de la Sucursal y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Otro asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el estado de situación financiera y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Otra información

La administración de la Sucursal es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, pero no los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría.

(Continúa)

Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información, identificada anteriormente, cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si existe una incongruencia de importancia relativa entre esa información y los estados financieros, o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error de importancia relativa.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error de importancia relativa en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno de la Sucursal.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la Sucursal en relación con los estados financieros

La administración de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Sucursal o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la Sucursal están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera de la Sucursal.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros, en su conjunto, están libres de errores materiales debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

(Continúa)

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.
- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha, y con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sucursal no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Sucursal en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sucursal una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la Sucursal, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.



Núm. de registro en la SB A-006-0101



CPA Luís De León
Registro en el ICPARD núm. 14938
Socio a cargo de la auditoría

20 de marzo de 2023

Santo Domingo,
República Dominicana

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana
Estados de situación financiera
(Valores en DOP)

	<u>2022</u>	<u>2021</u> <u>(Reclasificado,</u> <u>nota 30)</u>
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 3, 16, 26, 27 y 30)		
Caja	210,377,002	148,722,863
Banco Central	8,295,041,490	7,614,174,859
Bancos del país	13,717,551	6,569,482
Bancos del exterior	2,084,055,609	5,660,981,243
Equivalentes de efectivo	88,198,896	17,926,890
Rendimientos por cobrar	<u>12,326,038</u>	<u>295,890</u>
Subtotal	<u>10,703,716,586</u>	<u>13,448,671,227</u>
Inversiones (notas 5, 11, 16, 19, 26 y 30)		
A negociar	61,722,864	5,808,602
Disponibles para la venta	<u>8,055,550,323</u>	<u>6,656,495,575</u>
Subtotal	<u>8,117,273,187</u>	<u>6,662,304,177</u>
Derivados y contratos de compraventa al contado (notas 6 y 26)	<u>199,865,428</u>	<u>76,019,220</u>
Cartera de créditos (notas 7, 11, 16, 26, 28 y 30)		
Vigentes	4,359,964,270	3,418,510,368
Rendimientos por cobrar	51,389,067	32,320,826
Provisiones para créditos	<u>(176,302,725)</u>	<u>(275,682,606)</u>
Subtotal	<u>4,235,050,612</u>	<u>3,175,148,588</u>
Cuentas por cobrar (notas 8, 26, 30)	<u>8,413,740</u>	<u>8,972,372</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto (nota 9)	<u>262,188,096</u>	<u>272,581,159</u>
Otros activos (notas 10, 25 y 30)		
Cargos diferidos	352,894,838	315,324,302
Activos diversos	<u>15,917,600</u>	<u>39,076,398</u>
Subtotal	<u>368,812,438</u>	<u>354,400,700</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>23,895,320,087</u>	<u>23,998,097,443</u>

(Continúa)

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana
Estados de situación financiera
(Valores en DOP)

	<u>2022</u>	<u>2021</u> <u>(Reclasificado,</u> <u>nota 30)</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Depósitos del público (notas 12, 26 y 30)		
A la vista	12,163,421,753	10,721,410,866
De ahorro	37,788,311	3,674,822,913
A plazo	996,290,434	433,556,223
Intereses por pagar	4,857,830	276,987
Subtotal	13,202,358,328	14,830,066,989
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (notas 13, 26 y 30)		
De entidades financieras del país	5,960,165,698	4,137,732,009
De entidades financieras del exterior	533,064,895	380,846,715
Intereses por pagar	1,014,008	198,310
Subtotal	6,494,244,601	4,518,777,034
Derivados y contratos de compraventa al contado (notas 6 y 26)	58,457,977	15,242,544
Otros pasivos (notas 11, 14, 17, 26 y 30)	510,195,085	622,554,768
TOTAL DE PASIVOS	20,265,255,991	19,986,641,335
Patrimonio neto (notas 15 y 16)		
Capital asignado	868,042,029	868,042,029
Reservas patrimoniales	592,615,000	592,615,000
Superávit por revaluación	190,816,636	194,817,489
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,212,271,113	1,103,993,212
Resultados del ejercicio	766,319,318	1,251,988,378
Total patrimonio neto	3,630,064,096	4,011,456,108
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	23,895,320,087	23,998,097,443
Cuentas contingentes (notas 11, 16 y 17)	4,664,917,401	1,923,064,269
Cuentas de orden (nota 18)	28,124,543,804	43,247,747,483

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Máximo R. Vidal
Vicepresidente - Gerente General

Rubén De los Ríos
Vicepresidente de Finanzas

Raquel Peña
Control Financiero

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana
Estados de resultados
(Valores en DOP)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		<u>(Reclasificado,</u>
		<u>nota 30)</u>
Ingresos financieros (notas 5, 6, 7, 19, 27 y 30)		
Intereses por disponibilidades	139,115,660	90,443,980
Intereses por cartera de crédito	363,895,569	296,636,101
Intereses por inversiones	906,885,418	1,022,075,645
Ganancias en venta de inversiones	<u>198,927,687</u>	<u>544,412,210</u>
Subtotal	<u>1,608,824,334</u>	<u>1,953,567,936</u>
Gastos financieros (notas 19, 17 y 30)		
Intereses por fondos interbancarios	(4,636,389)	-
Intereses por captaciones	(173,066,242)	(166,150,175)
Intereses por financiamientos	(1,333,897)	(21,274,145)
Pérdidas en venta de inversiones	<u>(265,053,540)</u>	<u>(106,464,681)</u>
Subtotal	<u>(444,090,068)</u>	<u>(293,889,001)</u>
Resultado neto de activos financieros a valor razonable		
Derivados	<u>128,397,735</u>	<u>298,182,021</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>1,293,132,001</u>	<u>1,957,860,956</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (nota 20)	<u>532,150,601</u>	<u>52,332,502</u>
Otros ingresos operacionales (nota 21)		
Comisiones por servicios	429,370,147	346,411,837
Comisiones por cambio	12,552	-
Ingresos diversos	<u>146,043,201</u>	<u>745,976,376</u>
Subtotal	<u>575,425,900</u>	<u>1,092,388,213</u>
Otros gastos operacionales (nota 21)		
Comisiones por servicios	(42,050,654)	(29,747,417)
Gastos diversos	<u>(36,757,906)</u>	<u>(27,166,836)</u>
	<u>(78,808,560)</u>	<u>(56,914,253)</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>2,321,899,942</u>	<u>3,045,667,418</u>
Gastos operativos (notas 9, 10, 11, 17, 22, 23, 28 y 30)		
Sueldos y compensaciones al personal	(580,609,510)	(633,453,311)
Servicios de terceros	(597,836,805)	(573,796,462)
Depreciación	(22,084,970)	(21,587,642)
Otros gastos	<u>(283,136,575)</u>	<u>(250,177,765)</u>
	<u>(1,483,667,860)</u>	<u>(1,479,015,180)</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO	<u>838,232,082</u>	<u>1,566,652,238</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 24)		
Otros ingresos	220,499,267	67,413,572
Otros gastos	<u>(18,120,717)</u>	<u>(12,828,932)</u>
	<u>202,378,550</u>	<u>54,584,640</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1,040,610,632	1,621,236,878
Impuesto sobre la renta (nota 25)	<u>(274,291,314)</u>	<u>(369,248,500)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>766,319,318</u></u>	<u><u>1,251,988,378</u></u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Máximo R. Vidal
Vicepresidente - Gerente General

Rubén De los Ríos
Vicepresidente de Finanzas

Raquel Peña
Control Financiero

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana
Estados de flujos de efectivo
(Valores en DOP)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		<u>(Reclasificado,</u>
		<u>o, nota 30)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	344,827,328	281,176,868
Otros ingresos financieros cobrados	942,679,647	1,708,215,213
Otros ingresos operacionales cobrados	575,425,900	1,533,595,677
Intereses pagados sobre captaciones	(167,669,701)	(195,277,002)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(1,333,897)	(21,619,434)
Ganancia en derivados y contratos de compraventa al contado	47,766,960	
Gastos generales y administrativos pagados	(1,461,582,890)	(1,457,427,538)
Otros gastos operacionales pagados	(101,565,666)	(56,914,253)
Impuesto sobre la renta pagado	(321,395,344)	(209,092,417)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>474,359,341</u>	<u>(123,948,670)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>331,511,678</u>	<u>1,458,708,444</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) en inversiones	(1,417,773,432)	7,864,914,933
Créditos otorgados	(14,094,712,327)	(12,817,911,285)
Créditos cobrados	13,153,258,425	12,636,622,697
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(19,599,732)	(14,852,763)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	<u>106,054,989</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(2,272,772,077)</u>	<u>7,668,773,582</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	1,802,472,394,217	1,978,120,526,694
Devolución de captaciones	(1,802,130,031,852)	(1,977,552,335,053)
Remisión de utilidades	(1,146,056,607)	(938,551,649)
Interbancarios recibidos	8,100,000,000	-
Interbancarios pagados	(8,100,000,000)	-
Obligaciones por pactos de recompra de títulos pagadas	<u>-</u>	<u>(933,559,580)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(803,694,242)</u>	<u>(1,303,919,588)</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(2,744,954,641)</u>	<u>7,823,562,438</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>13,448,671,227</u>	<u>5,625,108,789</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>10,703,716,586</u>	<u>13,448,671,227</u>

(Continúa)

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana
Estados de flujos de efectivo
(Valores en DOP)

	Años terminados	
	el 31 de diciembre de	
	2022	2021
		(Reclasificado, nota 30)
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>766,319,318</u>	<u>1,251,988,378</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Liberación de provisiones:		
Cartera de créditos	(108,000,047)	(65,887,373)
Inversiones	-	(1,298)
Depreciación	22,084,970	21,587,642
Impuesto sobre la renta diferido	30,404,442	30,289,306
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipos	(101,885,201)	-
Amortización de prima y descuento en inversiones, neto	869,363	59,250,670
Resultado de activos de derivados a valor razonable, neto	(80,630,775)	-
Efecto fluctuación cambiaria, neta	335,359	(46,929)
Descargo de activos fijos	-	108,242
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(57,133,182)	173,778,026
Cuentas por cobrar	558,632	233,237,295
Cargos diferidos	(65,891,664)	(61,205,295)
Activos diversos	23,158,798	(36,977,319)
Intereses por pagar	5,396,541	(29,472,116)
Otros pasivos	(104,074,876)	(117,940,785)
Total de ajustes	<u>(434,807,640)</u>	<u>206,720,066</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>331,511,678</u>	<u>1,458,708,444</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Máximo R. Vidal
Vicepresidente - Gerente General

Rubén De los Ríos
Vicepresidente de Finanzas

Raquel Peña
Control Financiero

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana
Estados de cambios en el patrimonio
(Valores en DOP)

	<u>Capital asignado</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2021 (antes de ajuste)	868,042,029	592,615,000	119,246,660	1,178,478,118	938,551,649	3,696,933,456
Ajustes por cambios en políticas contables (nota 15.3)	-	-	78,506,843	(78,506,843)	-	-
Saldos ajustados al 1ro. de enero de 2021	868,042,029	592,615,000	197,753,503	1,099,971,275	938,551,649	3,696,933,456
Transferencia a resultados acumulados (nota 32)	-	-	-	938,551,649	(938,551,649)	-
Remisión de utilidades (nota 19)	-	-	-	(938,551,649)	-	(938,551,649)
Efecto de depreciación de activos revaluados (notas 10 y 19)	-	-	(4,021,937)	4,021,937	-	-
Impuesto diferido por depreciación de activos revaluados (notas 10 y 18)	-	-	1,085,923	-	-	1,085,923
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1,251,988,378	1,251,988,378
Saldos al 31 de diciembre de 2021	868,042,029	592,615,000	194,817,489	1,103,993,212	1,251,988,378	4,011,456,108
Transferencia a resultados acumulados (nota 28)	-	-	-	1,251,988,378	(1,251,988,378)	-
Remisión de utilidades (nota 15)	-	-	-	(1,146,056,607)	-	(1,146,056,607)
Ganancia realizada por venta de activo revaluado	-	-	(3,738,036)	-	-	(3,738,036)
Efecto de impuesto diferido por venta de activo revaluado	-	-	1,449,858	-	-	1,449,858
Efecto de depreciación de activos revaluados (notas 10, 15.3 y 19)	-	-	(2,346,130)	2,346,130	-	-
Impuesto diferido por depreciación de activos revaluados (notas 10 y 18)	-	-	633,455	-	-	633,455
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	766,319,318	766,319,318
Saldos al 31 de diciembre de 2022	868,042,029	592,615,000	190,816,636	1,212,271,113	766,319,318	3,630,064,096

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Máximo R. Vidal
Vicepresidente - Gerente General

Rubén De los Ríos
Vicepresidente de Finanzas

Raquel Peña
Control Financiero

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Valores en DOP)

1 Entidad

Citibank, N. A. - Sucursal República Dominicana (la Sucursal) se estableció en la República Dominicana el 25 de octubre de 1995 en el registro mercantil. Desde el 3 de mayo de 1962, la Sucursal está autorizada por la Junta Monetaria de la República Dominicana a operar como un banco de servicios múltiples, por tanto, su principal actividad consiste en la captación de depósitos, otorgamiento de préstamos y todo tipo de operaciones de comercio permitidas al amparo del Código Monetario y Financiero.

La Sucursal es poseída en un 100 % por Citibank, N. A., una institución bancaria constituida legalmente en el estado de New York, Estados Unidos de Norteamérica y tiene domicilio en la Torre Citigroup, Acrópolis Center, Av. Winston Churchill, Santo Domingo, República Dominicana.

El detalle de los principales funcionarios al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Máximo R. Vidal	Vicepresidente - Gerente General
Rubén De los Ríos	Vicepresidente de Finanzas
Javier León	Vicepresidente de Tesorería
Giselle Guzmán	Vicepresidente de Tecnología y Operaciones
Alejandro Gómez	Vicepresidente de Negocios

La Sucursal se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante Superintendencia de Bancos).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sucursal mantiene una oficina en la zona metropolitana de Santo Domingo.

La Sucursal mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda de curso legal en la República Dominicana.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Comité Coordinador País (Country Coordinating Committee) de la Sucursal el 16 de marzo de 2023.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

Las políticas e informaciones financieras de la Sucursal están conforme con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas vigentes, según enmendado, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante Banco Central), así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante NIIF) en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para entidades financieras difieren en algunos aspectos, en forma y contenido, de las NIIF, aplicables para bancos y entidades financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

Los estados financieros que se acompañan están preparados con base en el costo histórico, excepto por los edificios que se presentan a su valor revaluado de años anteriores según se explica en las políticas 2.10.

2.2 Principales estimaciones utilizadas

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período.

Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación, amortización y deterioro de activos de largo plazo, impuesto sobre la renta, contingencias, obligaciones por pensiones y jubilaciones. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por el efectivo en caja y bóvedas, depósitos en el Banco Central de la República Dominicana (Banco Central) y en entidades financieras del país y del exterior, las inversiones fácilmente convertibles a efectivo con vencimiento en los tres (3) meses siguientes a la fecha de los estados financieros, los rendimientos por cobrar de las disponibilidades y los efectos de cobro inmediato.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)

Los valores que se compran bajo acuerdos de reventa y los valores que se venden bajo acuerdos de recompra son tratados, por lo general, como transacciones financieras con garantía. Por tanto, los valores recibidos o cedidos no son objeto de reconocimiento en los estados de situación financiera si no se cede o se transmite el control sobre los derechos contractuales incorporados a los valores.

En las compras con pacto de reventa, el efectivo pagado y el interés acumulado se registran en el activo del balance como un crédito garantizado. El efectivo recibido y el interés acumulado en ventas con pacto de recompra se contabilizan como un pasivo.

2.5 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad, un contrato que crea un derecho contractual de recibir, o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros de la Sucursal, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos, se presentan a continuación:

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros, según están reflejados en los estados de situación financiera de la Sucursal, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo y equivalentes de efectivo, rendimientos por cobrar, depósitos del público, depósitos de entidades financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo a corto plazo e intereses por pagar.

Pasivos financieros a largo plazo

Incluye depósitos del público, depósitos de entidades financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo con vencimiento a más de un año. No fue posible estimar sus valores razonables, debido a que para estos instrumentos financieros no existe un mercado activo en la República Dominicana.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.5 Instrumentos financieros (continuación)

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado mediante el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los depósitos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método de interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

2.6 Inversiones

2.6.1 Inversiones en valores

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda establece la clasificación de las inversiones en tres categorías: a negociar, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento, las cuales se indican a continuación:

- **A negociar**: Son aquellas inversiones que la Sucursal adquiere con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, las cuales se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría por más de 180 días desde su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos. Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable neto de la prima o descuento con que se hayan adquirido. Los cambios en el valor razonable se deben reconocer en los estados de resultados como una ganancia o pérdida de activos financieros a valor razonable.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.6 Inversiones (continuación)

2.6.1 Inversiones en valores (continuación)

- Disponibles para la venta: Son aquellos valores mantenidos por la Sucursal para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, o aquellas inversiones que la Asociación está dispuesta a vender en cualquier momento y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado.

Las inversiones disponibles para la venta se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido se amortiza durante la vigencia del instrumento, utilizando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente al valor de mercado del cierre de ese día.

Las variaciones del valor del mercado deben ser reconocidas en el patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada. Mediante la Circular SB: Núm. 010/22 se aplazó, hasta el 1ro. de enero de 2024, el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones, por lo que las inversiones clasificadas en esta categoría, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, están registradas a su costo amortizado.

- Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que la Asociación tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la nota 5.

2.6.2 Provisión para inversiones

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y sus modificaciones.

Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo con las categorías de riesgo establecidas por el REA.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.6 Inversiones (continuación)

2.6.2 Provisión para inversiones

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda y en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado dominicano se consideran sin riesgo; por lo tanto, no están sujetas a provisión.

Los excesos en provisión para inversiones pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que la Sucursal presente necesidades de provisión.

2.7 Cartera de créditos y provisiones para créditos

2.7.1 Créditos

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente menos la provisión para cartera de créditos.

Para fines de la determinación del cálculo de rendimientos de créditos a tarjetahabientes, la Sucursal considera como base del cálculo el saldo promedio diario insoluto del capital financiado.

El devengo de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días (ver nota 2.7.3).

2.7.2 Provisión para cartera de créditos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA, emitido por la Junta Monetaria.

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, consumo e hipotecarios.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)

2.7.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo país, a ser efectuado por la Sucursal de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que de acuerdo a lo establecido por el REA, serán clasificados A y no estarán sujetos a requerimientos de provisión.

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente, considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como lo establece el REA y evaluando otros factores, tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pago, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones.

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de créditos, adeudados en el sistema financiero, sean iguales o superiores a DOP40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema. El REA establece la constitución de un 100 % de provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio positivo sobre los créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E, y con más de 90 días de atraso.

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas netas y relación con el patrimonio ajustado, además del comportamiento de pago y los niveles de garantía. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada. Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines; reconociendo, además, la condición de que los fondos aportados no están sujetos a devolución.

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito, adeudadas al sistema financiero, sean iguales o superiores a DOP25 millones y menores a DOP40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema financiero.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)

2.7.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Para los créditos de menores deudores comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada con base en la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago, excepto por los préstamos hipotecarios para la vivienda, otorgados con recursos liberados del encaje legal y clasificados en categoría de riesgo "A", con 0 (cero) constitución de provisiones; ponderando en 0 % (cero por ciento) para fines del cálculo en el índice de solvencia de acuerdo a lo establecido en el artículo 9 de la Novena Resolución de la Junta Monetaria del 30 de mayo de 2019.

Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

La Sucursal asigna la clasificación de riesgo a los créditos reestructurados, considerando aquella que se encontraba vigente al momento de reestructurar la deuda, o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas, de conformidad con el REA.

La clasificación de riesgo del crédito reestructurado será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera. Se asigna una clasificación inicial no menor de "B", que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de sus pagos hasta la clasificación "A" en la medida que cumpla las condiciones pactadas en el contrato.

En adición a la capacidad de pago, para los mayores deudores comerciales se evalúa su comportamiento de pago y riesgo país para la mejora en su clasificación de riesgo. Adicionalmente, la Sucursal aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días, mediante el cual se considera el total del capital como vencido cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

Para los financiamientos directos otorgados al Estado dominicano, o indirectos que sean garantizados por este o con fondos para el repago de la deuda provenientes de flujos reales consignados en la Ley de Presupuesto General del Estado dominicano, serán clasificados "A" por capacidad de pago y no estarán sujetos a requerimientos de provisión.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)

2.7.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que la Sucursal no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel requerido de provisiones de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados, que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados a través del pago por parte del deudor.

Medidas de flexibilización

La Junta Monetaria, en su Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, estableció que los créditos otorgados a través de recursos liberados de encaje legal tengan un tratamiento regulatorio transitorio de clasificación en categoría de riesgo "A", con requerimiento de provisión de 0 % y ponderación a un 0 % en el cálculo del índice de solvencia. En fecha 16 de abril de 2020, este organismo regulador emitió su Tercera Resolución, la cual liberó recursos de encaje legal para que las entidades de intermediación financiera otorguen préstamos a las MIPYMES y créditos personales de hasta 50 salarios mínimos. Los créditos otorgados con estos recursos tienen el mencionado tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de marzo de 2024.

La Sucursal ha constituido las provisiones mínimas requeridas por el REA y, además, registró provisiones adicionales con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores. Dichas provisiones adicionales se constituyeron cumpliendo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos.

Las entidades de intermediación financiera podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo del capital secundario, previa autorización de la Superintendencia de Bancos y hasta el 1 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Por otro lado, según lo establecido en la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, las entidades de intermediación financiera que se acojan al nuevo tratamiento regulatorio especial, no podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo de capital secundario.

De acuerdo con la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 18 de marzo de 2021, y otros documentos relacionados, las provisiones anticíclicas serán admitidas como gastos por la Dirección General de Impuestos Internos hasta un 2 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)

2.7.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)

La Sucursal no se acogió a las medidas de flexibilización anteriormente citadas.

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el REA en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuentos establecidos en dicho reglamento y sobre su valor de mercado. Estas garantías se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que, por su naturaleza, se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en la tabla núm. 5 establecida en el REA.

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

Para fines de constitución de provisión de los créditos comerciales, la Sucursal ajusta el valor de la garantía determinando la porción cubierta y la porción expuesta, con el fin de establecer el monto de provisión a reconocer. De esta manera, se ajusta la clasificación inicial en base a los criterios establecidos en la matriz 6 del REA.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)

2.7.3 Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar de créditos vigentes (comerciales) es calculada usando porcentajes específicos, conforme a la clasificación otorgada y considerando las garantías para la cartera de créditos correlativa.

Los rendimientos por cobrar por créditos, con 90 días de vencidos, se provisionan al 100 %. A partir de esos plazos, se suspende su devengo, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.8 Derivados

La Sucursal registra el valor nocional de los contratos a futuro de divisas en cuentas contingentes o cuentas de orden, si estos son con entrega o sin entrega, respectivamente. Posterior al registro inicial, son reconocidos en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa pactada y la tasa de cambio vigente, determinada a la fecha en que ocurrirá el intercambio de conformidad a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 26 de mayo de 2010. Diariamente se realiza la valoración de los mismos contabilizando estos efectos en las cuentas correspondientes de activo o pasivo e ingreso o gasto.

2.9 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado, neto de cualquier pérdida por deterioro. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y otros deudores y la evaluación de garantías, en caso de existir.

2.10 Propiedad, muebles y equipos y depreciación

2.10.1 Base de registro

Los muebles y equipos son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, si alguna. Los terrenos y edificios que mantenía la Sucursal al 31 de diciembre de 2004 están a su valor revaluado a esa fecha. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se registran como gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en el resultado del período.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.10 Propiedad, muebles y equipos y depreciación (continuación)

2.10.2 Depreciación

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo del activo entre su estimado de vida útil. El estimado de años de vida útil de las propiedad, muebles y equipos y mejoras a propiedades arrendadas, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificaciones	40
Muebles y equipos de oficina	8
Equipos de transporte	4
Equipos de cómputo	<u>5</u>

Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan entre el menor del estimado de su vida útil o el período de duración del contrato de arrendamiento.

2.11 Bienes recibidos en recuperación de créditos

2.11.1 Base de registro

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor de costo o:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los rendimientos y cuentas por cobrar que se cancelan.

2.11.2 Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

El REA establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años, contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose una provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100 %	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Títulos y valores	100 %	Sigue la base de provisión para inversiones.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.11 Bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)

2.11.2 Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)

Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes. Este plazo fue extendido a cinco años, de forma transitoria, mediante la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 15 de diciembre de 2020 y la Circular SIB núm. 006/21 de fecha 31 de marzo de 2021, para los bienes inmuebles registrados al 31 de diciembre de 2020.
------------------	-------	--

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor la de Sucursal, se transfiere a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos, se libera y/o se transfiere de acuerdo con los requerimientos de provisión en otros activos riesgosos.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados, determinado por la diferencia entre el valor en libros y el valor de mercado, según tasaciones independientes realizadas por terceros, se registra en el gasto cuando se determina.

Los excesos en provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos pueden ser revertidos cuando se produce venta de bienes adjudicados siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos, o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que la Sucursal presente necesidades de provisión.

2.12 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen anticipos de impuesto sobre la renta, anticipos de impuestos sobre activos productivos y otros pagos adelantados. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

2.13 Intangibles

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas como gastos en el período en que se incurren, sino que su reconocimiento se distribuye en períodos futuros debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen los programas de computadoras y se requiere autorización previa de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.13 Intangibles (continuación)

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta, durante vidas útiles estimadas de cinco años para los softwares.

2.14 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (DOP). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo con la tasa establecida por el Banco Central a la fecha de los estados financieros.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto en los estados de resultados que se acompañan.

2.15 Costos de beneficios de empleados

2.15.1 Bonificación y otros beneficios

La Sucursal registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

2.15.2 Plan de beneficios definidos

La obligación de la Sucursal relacionada con este pasivo para aquellos empleados que fueron pensionados con anterioridad a la aplicación de la Ley No. 87-01, se calcula estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en períodos anteriores.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario cualificado, usando el método de unidad de crédito proyectada. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

La Sucursal determina el gasto de intereses correspondiente al pasivo por beneficios definidos neto del período, aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual y considerando cualquier cambio en el pasivo por beneficios definidos durante el período como resultado de aportaciones y pago de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en resultados.

Cuando se produce una modificación o reducción en los beneficios de un plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con el servicio pasado o la ganancia o pérdida por la reducción se reconoce de inmediato en resultados.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.15 Costos de beneficios de empleados

2.15.3 Plan de aportaciones definidas

La Sucursal realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido en la Ley de Seguridad Social No. 87-01. Este sistema, funciona bajo el esquema de capitalización individual y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por la Sucursal se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe de la AFP el monto de los aportes realizados por el empleador y el empleado más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual (CCI).

Los aportes realizados por la Sucursal se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe de la AFP el monto de los aportes realizados por él y el empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

2.15.4 Indemnización por cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Sucursal registra como gastos los montos pagados por este concepto y son llevados a gastos al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

2.16 Valores en circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos a través de la emisión de valores de oferta pública negociables, conforme las disposiciones establecidas en la Ley del Mercado de Valores, como bonos, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por la Sucursal que se encuentran en poder del público.

2.17 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

La Sucursal registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método del interés simple sobre los montos de capital pendientes.

Los ingresos por préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso. A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.17 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)

Ingresos y gastos financieros (continuación)

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o los descuentos en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de la ganancia o pérdida por inversiones, según corresponda.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

Ingresos y gastos por disposición de inversiones en instrumentos de deudas

Las ganancias y pérdidas obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas y disponibles para la venta son reconocidas en los estados de resultados por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos, cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se recibe el producto cobrado para el servicio ofrecido y otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, tarjetas de crédito, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes. Los ingresos asociados a tarjetas de crédito se reconocen cuando se cargan a los tarjetahabientes.

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos por sobrantes en operaciones, arrendamientos de bienes, venta de bienes y otros, se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se incurren.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados y disminución de provisiones de rendimientos por cobrar son reconocidos cuando se cobran.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.18 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, la cual se registra en el renglón de otros pasivos, corresponde a provisión sobre líneas de créditos comerciales y saldos de tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros. Para las líneas de créditos comerciales, en conjunto con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, se determina y constituye dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de ésta.

En el caso de los saldos no utilizados de tarjetas de crédito para los deudores clasificados en categorías de riesgo A y B, se considerará el 20 % (veinte por ciento) del saldo registrado como contingencia como base para la determinación de la provisión, mientras que para los deudores clasificados en el resto de las categorías de riesgo se provisionará en un 100 % (cien por ciento) el saldo registrado como contingencia.

La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 17 a los estados financieros.

2.19 Provisiones

Excepto por lo indicado en la nota 2.7, la Sucursal reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.20 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente e impuesto diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.20 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Sucursal considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Sucursal cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Sucursal cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

2.21 Baja en un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando la Sucursal pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

2.22 Deterioro del valor de los activos

La Sucursal revisa sus activos de larga vida y sus intangibles, identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor recuperable de dicho activo y este es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.23 Contingencias

La Sucursal considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos de crédito que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.24 Remisión de utilidades

La Sucursal distribuye las utilidades del ejercicio de acuerdo con las aprobaciones del Country Coordinating Committee y de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Bancos, que indica que los dividendos en efectivo no deben exceder el monto de los beneficios acumulados efectivamente cobrados.

De acuerdo con lo establecido en la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, así como otros documentos relacionados, las entidades de intermediación financiera que se acojan al nuevo tratamiento regulatorio especial para el registro y constitución de provisiones, mientras estén en dicho tratamiento, no podrán distribuir dividendos en efectivo a sus accionistas, a menos que se den las condiciones siguientes:

- ◆ Previo no objeción de la Superintendencia de Bancos, cuando se registren beneficios del ejercicio que superen el monto de las provisiones a ser diferidas.
- ◆ Los dividendos distribuibles no podrán superar la diferencia entre las utilidades obtenidas y el monto de provisiones a ser diferidas.

La Sucursal no se acogió al régimen de gradualidad, por lo que al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no presenta objeción para realizar remisión de utilidades.

2.25 Nuevos pronunciamientos contables y reclasificación de partidas

Con efectividad al 1ro. de enero de 2022, entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas emitido por la Superintendencia de Bancos, según el cual se modificó la presentación de ciertas partidas de los estados financieros en rubros distintos a los que se presentaban en el 2021.

Los importes comparativos en el estado de situación financiera, el estado de resultados y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2021 y por el año finalizado en esa fecha que se acompañan, fueron reclasificados para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022. Ver detalle de las reclasificaciones en la nota 30.1.

2.26 Diferencias significativas con las NIIF

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las NIIF en algunos aspectos. Un resumen de algunas de esas diferencias es como sigue:

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.26 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por la Sucursal y los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los mayores deudores comerciales a través de la capacidad de pago, incluye la documentación de los expedientes de crédito considerando las informaciones financieras de los estados financieros del prestatario, así como el dictamen del auditor, calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, el historial de pago y los niveles de garantía; para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía y para los demás deudores (consumo, hipotecarios y menores deudores en base a los días de atraso). Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el REA. Igualmente, dichas provisiones incluyen provisiones anticíclicas determinadas siguiendo una metodología interna.

De conformidad con las NIIF, una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, la cual se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios, contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. La Junta Monetaria, a través de su Cuarta Resolución de fecha 15 de diciembre de 2020, extendió de tres a cinco años el plazo de provisión para los bienes inmuebles registrados en los libros previo al 31 de diciembre de 2020. Esta disposición es de carácter transitorio hasta el 31 de diciembre de 2022. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.26 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengo y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengo basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana, a la fecha del estado de situación financiera. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la Sucursal tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por otorgamiento de créditos, renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías sean previamente autorizados por dicha superintendencia para ser registrados como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. De acuerdo con el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, las entidades de intermediación financiera disponen de un plazo de seis (6) meses, para remitir la solicitud de autorización a la Superintendencia de Bancos para el diferimiento de programas de computadoras, contados a partir de la puesta en funcionamiento de estos. Si la entidad no realiza la solicitud en el plazo establecido, debe llevar a gastos la totalidad de los desembolsos realizados.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.26 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

- viii) La Sucursal determina la vida útil estimada de las propiedad, muebles y equipos al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las inversiones fácilmente convertibles a efectivo cuyo vencimiento a la fecha de reporte sea igual o menor a 90 días, sean presentadas como equivalentes de efectivo. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del estado de flujos de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos considera tres categorías de inversiones en valores: a negociar, disponibles para la venta y mantenidas a su vencimiento. Mediante la Circular SB. núm. 0/10/22 se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024, el uso del valor razonable en portafolios de inversiones, por lo cual, estas están registradas a su costo amortizado. Las NIIF establecen tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi) La provisión para la cartera de inversiones se cuantifica de acuerdo con categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren que el deterioro para las inversiones contabilizadas al costo amortizado sea determinado siguiendo las mismas consideraciones indicadas para la cartera de crédito, indicadas en el literal i) anterior.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiii) Para el registro del superávit por revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.26 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

Por otro lado, el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas establece que el superávit por revaluación incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuenta del activo y cuando el valor neto de realización sea menor que el valor en libros, y no permite la opción alternativa de las NIIF.

- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática en base a una clasificación por categoría de riesgo, siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre préstamos, de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, la Sucursal debe revelar, en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos los derivados de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren que las siguientes revelaciones permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xvi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando esta no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este.
- xvii) Las NIIF requieren que, si la Sucursal mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o que se presente un estado financiero de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.26 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

- xviii) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. Las NIIF requieren que en los libros del arrendatario, los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
- a) Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo, objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.
 - b) Posterior al reconocimiento inicial el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento, y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo.
 - c) En el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.
- xix) El Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras requiere que los activos otorgados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo del valor razonable o el modelo del costo.
- xx) Las NIIF requieren que la Sucursal capitalice los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la construcción de un activo apto como parte del costo de dicho activo. Las disposiciones vigentes de la Superintendencia de Bancos no establecen esta práctica.
- xxi) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre las tasas de cambio vigente y la tasa pactada. También, que el valor notional pactado se registre en cuentas contingentes o de orden, y que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la nota de gestión de riesgos financieros (riesgo de tipo de cambio) a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera.

Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.26 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

xxii) El 1ro. de enero de 2022 entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, emitido por la Superintendencia de Bancos, el cual introduce nuevos pronunciamientos contables que afectan la información comparativa de los estados financieros emitidos en el período anterior, para lo cual la Superintendencia de Bancos no requiere la presentación de un tercer año. De igual forma, la Superintendencia de Bancos indicó que las entidades de intermediación financiera no tendrían que reclasificar al rubro de créditos reestructurados, aquellos préstamos que en algún momento habían sido reestructurados y que al 31 de diciembre de 2021 ya estaban clasificados en las carteras vigentes o vencidas.

Por otro lado, con relación a las entidades que, al 31 de diciembre de 2021, mantenían inversiones registradas a valor razonable y en el año 2022 son medidas al costo amortizado, cualquier cambio en el valor razonable debe ser eliminado ajustando el valor de la inversión de la manera siguiente:

- a) Para las inversiones a negociar, se debe eliminar el efecto de las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en el resultado del ejercicio, ajustando el valor de la inversión contra la cuenta de ingresos y gastos correspondiente, para llevarla a su costo de adquisición.
- b) En las inversiones registradas como disponibles para la venta, las ganancias o pérdidas acumuladas en el patrimonio como ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta, se eliminarán del patrimonio y se ajustarán contra el valor de la inversión. Como resultado, la inversión se medirá como si siempre se hubiera medido al costo amortizado.

Las NIIF requieren que, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros, presentará a modo comparativo, como mínimo, tres estados de situación financiera: al 1ro. de enero del año comparativo, 31 de diciembre del año comparativo y 31 de diciembre del año actual.

xxiii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.26 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

Los efectos de estas diferencias sobre los estados financieros entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF no han sido cuantificados.

3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en:

	<u>2022</u>	2021 (Reclasificado, nota 30)
Caja (a)	210,377,002	148,722,863
Banco Central de la República Dominicana (b)	8,295,041,490	7,614,174,859
Bancos del país (c)	13,717,551	6,569,482
Bancos del exterior (d)	2,084,055,609	5,660,981,243
Equivalentes de efectivo (e)	88,198,896	17,926,890
Rendimientos por cobrar	<u>12,326,038</u>	<u>295,890</u>
	<u>10,703,716,586</u>	<u>13,448,671,227</u>

(a) Incluye USD507,579 en el 2022 y USD996,988 en el 2021.

(b) Incluye USD21,549,346 en el 2022 y USD24,326,996 en el 2021.

(c) Incluye USD25 en el 2022 y 2021.

(d) Incluye USD37,227,311 en el 2022 y USD99,069,872 en el 2021.

(e) Incluyen efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación. Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones que sean fácilmente convertibles a efectivo y que venzan dentro de los tres (3) meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el encaje legal requerido asciende a DOP1,699,319,281 y USD14,568,857 para el 2022, y DOP1,405,690,974 y USD17,979,473 para el 2021. Para fines de cobertura, la Sucursal mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por DOP2,171,338,606 y USD21,549,346 para el 2022, y DOP1,342,139,871 y USD25,242,611 para el 2021. Igualmente, al 31 de diciembre de 2021, la Sucursal mantiene cartera de créditos en sectores productivos que es considerada para fines de encaje legal por DOP256,205,998.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

4 Fondos interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, son como sigue:

<u>Entidad</u>	<u>Fondos interbancarios pasivos</u>			
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto en DOP</u>	<u>Núm. días</u>	<u>Tasa promedio ponderada %</u>
2022				
Banco de Reservas de la República Dominicana,				
Banco de Servicios Múltiples	7	6,100,000,000	3	6.00
Banco Múltiple BHD, S. A.	<u>3</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>4</u>	9.06
	<u>10</u>	<u>8,100,000,000</u>	<u>10</u>	

Al 31 de diciembre de 2021, la Sucursal no mantenía fondos interbancarios. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sucursal no mantiene saldos pendientes por este concepto.

5 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las inversiones de la Sucursal se detallan como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Vencimiento</u>
2022				
a) A negociar:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	35,022,689	8%-18.5%	2023 hasta 2028
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	<u>24,428,840</u>	5%-12%	2023 hasta 2027
		59,451,529		
Rendimientos por cobrar		<u>2,271,335</u>		
Total		<u>61,722,864</u>		
b) Disponibles para la venta:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,354,905,869	8%-18.5%	2023 hasta 2028
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	<u>6,484,405,088</u>	5%-12%	2023 hasta 2027
		7,839,310,957		
Rendimientos por cobrar		<u>216,239,366</u>		
Total		<u>8,055,550,323</u>		
		<u>8,117,273,187</u>		

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

5 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Vencimiento</u>
2021				
(Reclasificado, nota 30)				
a) A negociar:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	<u>5,625,155</u>	10.3%-11.3%	2026 hasta 2028
		5,625,155		
Rendimientos por cobrar		<u>183,447</u>		
Total		<u>5,808,602</u>		
b) Disponibles para la venta:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,654,086,612	8%-18.5%	2022 hasta 2028
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	<u>4,822,146,650</u>	0.01.%-12%	2022 hasta 2028
		6,476,233,262		
Rendimientos por cobrar		<u>180,262,313</u>		
Total		<u>6,656,495,575</u>		
		<u>6,662,304,177</u>		

6 Operaciones de derivados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las operaciones de contratos a futuro de divisas son las siguientes:

a) Por tipo de producto:

	<u>Valor nominal / contractual DOP</u>	<u>Valor de mercado DOP</u>	<u>Impacto variación valor de mercado en resultados DOP</u>
2022			
Derivados activos			
Tipo de cambio			
Forward	<u>5,752,957,506</u>	<u>5,952,822,934</u>	<u>199,865,428</u>
Total activos	<u>5,752,957,506</u>	<u>5,952,822,934</u>	<u>199,865,428</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

a) Por tipo de producto (continuación):

	Valor nominal / Contractual <u>DOP</u>	Valor de Mercado <u>DOP</u>	Impacto Variación Valor de Mercado en Resultados <u>DOP</u>
Derivados pasivos			
Tipo de cambio			
<i>Forward</i>	<u>(5,285,765,645)</u>	<u>(5,344,223,622)</u>	<u>(58,457,977)</u>
Total pasivos	<u>(5,285,765,645)</u>	<u>(5,344,223,622)</u>	<u>(58,457,977)</u>
Posición neta	<u>467,191,861</u>	<u>608,599,312</u>	<u>141,407,451</u>
2021			
(Reclasificado, nota 31)			
Derivados activos			
Tipo de cambio			
<i>Forward</i>	<u>585,944,146</u>	<u>661,963,366</u>	<u>76,019,220</u>
Total activos	<u>585,944,146</u>	<u>661,963,366</u>	<u>76,019,220</u>
Derivados pasivos			
Tipo de cambio			
<i>Forward</i>	<u>(2,178,938,443)</u>	<u>(2,194,180,987)</u>	<u>(15,242,544)</u>
Total pasivos	<u>(2,178,938,443)</u>	<u>(2,194,180,987)</u>	<u>(15,242,544)</u>
Posición neta	<u>1,592,994,297</u>	<u>1,532,217,621</u>	<u>60,776,676</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

b) Por tipo de operación (compra o venta):

2022

Compras:

<u>Tipo de contrato</u>	<u>Fecha de negociación</u>	<u>Fecha de liquidación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Precio pactado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Impacto en variación valor de mercado en resultados</u>	<u>Moneda</u>
Bonos Corporativos	3-Mar-22	31-ene-23	(92,368,939)	(93,180,400)	(86,085,509)	6,283,430	USD
Bonos Corporativos	3-Mar-22	28-Feb-23	(93,285,207)	(94,926,000)	(86,673,053)	6,612,154	USD
Bonos Corporativos	4-abr-22	30-Mar-23	(91,859,410)	(94,348,800)	(86,357,569)	5,501,841	USD
Bonos Corporativos	21-abr-22	10-ene-23	(31,681,459)	(31,750,810)	(29,804,178)	1,877,281	USD
Bonos Corporativos	21-abr-22	9-Feb-23	(30,279,030)	(30,630,600)	(28,400,936)	1,878,094	USD
Bonos Corporativos	21-abr-22	10-ene-23	(8,118,149)	(8,135,920)	(7,010,502)	1,107,647	GBP
Bonos Corporativos	21-abr-22	9-Mar-23	(30,533,607)	(31,157,500)	(28,581,935)	1,951,672	USD
Bonos Corporativos	21-abr-22	9-Feb-23	(6,549,869)	(6,625,920)	(5,626,866)	923,003	GBP
Bonos Corporativos	21-abr-22	9-Mar-23	(4,675,074)	(4,770,600)	(3,997,137)	677,937	GBP
Bonos Corporativos	21-abr-22	10-ene-23	(16,048,769)	(16,083,900)	(15,097,801)	950,968	USD
Bonos Corporativos	21-abr-22	9-Feb-23	(7,718,184)	(7,807,800)	(7,239,454)	478,730	USD
Bonos Corporativos	21-abr-22	9-Mar-23	(4,446,642)	(4,537,500)	(4,162,418)	284,224	USD
Bonos Corporativos	28-abr-22	10-ene-23	(3,266,011)	(3,273,160)	(2,965,982)	300,029	GBP
Bonos Corporativos	28-abr-22	9-Feb-23	(2,670,434)	(2,701,440)	(2,411,514)	258,920	GBP
Bonos Corporativos	28-abr-22	9-Mar-23	(1,851,420)	(1,889,250)	(1,665,474)	185,946	GBP
Bonos Corporativos	28-abr-22	10-ene-23	(13,582,029)	(13,611,760)	(12,805,172)	776,857	USD
Bonos Corporativos	28-abr-22	9-Feb-23	(12,971,864)	(13,122,480)	(12,195,696)	776,168	USD
Bonos Corporativos	28-abr-22	9-Mar-23	(13,065,953)	(13,332,930)	(12,265,258)	800,695	USD
Bonos Corporativos	28-abr-22	10-ene-23	(6,879,980)	(6,895,040)	(6,486,463)	393,517	USD
Bonos Corporativos	28-abr-22	9-Feb-23	(3,317,006)	(3,355,520)	(3,118,534)	198,472	USD
Bonos Corporativos	28-abr-22	9-Mar-23	(1,891,903)	(1,930,560)	(1,775,965)	115,938	USD
Bonos Corporativos	21-Jun-22	28-abr-23	(88,288,294)	(91,530,240)	(84,692,662)	3,595,632	USD
Bonos Corporativos	23-Jun-22	31-May-23	(88,676,150)	(92,918,240)	(85,181,070)	3,495,080	USD
Bonos Corporativos	19-Jul-22	30-Jun-23	(88,142,980)	(93,259,680)	(84,824,534)	3,318,446	USD

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

b) Por tipo de operación (compra o venta):

2022

Compras:

<u>Tipo de contrato</u>	<u>Fecha de negociación</u>	<u>Fecha de liquidación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Precio pactado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Impacto en variación valor de mercado en resultados</u>	<u>Moneda</u>
Bonos Corporativos	19-Jul-22	25-ene-23	(34,305,430)	(34,542,000)	(33,480,818)	824,612	USD
Bonos Corporativos	19-Jul-22	28-Feb-23	(34,422,542)	(35,028,000)	(33,335,790)	1,086,752	USD
Bonos Corporativos	19-Jul-22	31-Mar-23	(34,285,915)	(35,226,000)	(33,210,398)	1,075,517	USD
Bonos Corporativos	19-Jul-22	2-May-23	(34,275,442)	(35,580,000)	(33,064,590)	1,210,852	USD
Bonos Corporativos	9-ago-22	31-Jul-23	(88,032,848)	(94,080,000)	(85,338,115)	2,694,733	USD
Bonos Corporativos	25-ago-22	9-Mar-23	(6,730,476)	(6,868,000)	(6,728,513)	1,963	GBP
Bonos Corporativos	25-ago-22	9-Mar-23	(25,408,978)	(25,928,160)	(25,307,500)	101,478	USD
Bonos Corporativos	1-Sep-22	31-ago-23	(86,465,945)	(93,334,800)	(84,546,975)	1,918,970	USD
Bonos Corporativos	20-Sep-22	21-Mar-23	533,078,249	545,999,000	554,179,761	21,101,512	USD
Bonos Corporativos	4-Oct-22	29-Sep-23	(85,434,695)	(93,088,960)	(83,783,691)	1,651,004	USD
Bonos Corporativos	18-Oct-22	28-abr-23	(28,934,861)	(29,997,349)	(28,850,644)	84,217	USD
Bonos Corporativos	18-Oct-22	31-May-23	(67,885,414)	(71,132,916)	(67,440,137)	445,277	USD
Bonos Corporativos	18-Oct-22	30-Jun-23	(53,104,156)	(56,186,852)	(52,404,291)	699,865	USD
Bonos Corporativos	18-Oct-22	31-ago-23	(40,232,731)	(43,428,820)	(39,591,289)	641,442	USD
Bonos Corporativos	18-Oct-22	29-Sep-23	(26,260,710)	(28,613,459)	(25,753,228)	507,482	USD
Bonos Corporativos	18-Oct-22	31-Jul-23	(35,444,430)	(37,879,179)	(35,001,145)	443,285	USD
Bonos Corporativos	18-Oct-22	16-May-23	(44,097,931)	(45,984,000)	(43,999,907)	98,024	USD
Bonos Corporativos	18-Oct-22	15-Jun-23	(44,188,988)	(46,528,000)	(43,815,766)	373,222	USD
Bonos Corporativos	18-Oct-22	14-Jul-23	(44,160,761)	(46,936,000)	(43,640,201)	520,560	USD
Bonos Corporativos	18-Oct-22	14-ago-23	(43,981,880)	(47,216,000)	(43,457,356)	524,524	USD
Bonos Corporativos	27-Oct-22	26-abr-23	533,665,364	552,904,000	551,538,671	17,873,307	USD
Bonos Corporativos	1-Nov-22	31-Oct-23	(115,163,038)	(126,777,000)	(112,891,968)	2,271,070	USD

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

b) Por tipo de operación (compra o venta):

2022

Compras:

<u>Tipo de contrato</u>	<u>Fecha de negociación</u>	<u>Fecha de liquidación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Precio pactado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Impacto en variación valor de resultados</u>	<u>Moneda</u>
Bonos Corporativos	21-Nov-22	21-Feb-23	816,677,549	829,240,500	834,103,708	17,426,159	USD
Bonos Corporativos	1-dic-22	30-Nov-23	(118,326,152)	(131,519,400)	(116,734,725)	1,591,427	USD
Bonos Corporativos	1-dic-22	6-ene-23	932,934,907	933,810,000	951,130,314	18,195,407	USD
Bonos Corporativos	2-dic-22	6-ene-23	164,455,741	164,610,000	167,846,526	3,390,785	USD
Bonos Corporativos	8-dic-22	6-ene-23	275,241,823	275,500,000	279,744,210	4,502,387	USD
Bonos Corporativos	9-dic-22	10-Mar-23	1,093,145,236	1,115,828,000	1,109,842,586	16,697,350	USD
Bonos Corporativos	9-dic-22	11-abr-23	1,085,709,741	1,119,408,000	1,105,393,186	19,683,445	USD
Bonos Corporativos	13-dic-22	6-ene-23	275,191,870	275,450,000	279,744,210	4,552,340	USD
Bonos Corporativos	15-dic-22	6-ene-23	331,608,951	331,920,000	335,693,052	4,084,101	USD
Bonos Corporativos	20-dic-22	6-ene-23	166,074,222	166,230,000	167,846,526	1,772,304	USD
Bonos Corporativos	20-dic-22	20-Jun-23	540,661,935	570,201,000	547,314,512	6,652,577	USD
Bonos Corporativos	22-dic-22	6-ene-23	335,145,633	335,460,000	335,693,052	547,419	USD
Bonos Corporativos	28-dic-22	6-ene-23	726,278,750	726,960,000	727,334,944	1,056,194	USD
Bonos Corporativos	30-dic-22	8-Feb-23	(223,600,779)	(226,120,000)	(222,779,595)	821,184	USD
Total			<u>5,752,957,506</u>	<u>5,789,749,555</u>	<u>5,952,822,934</u>	<u>199,865,428</u>	

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

b) Por tipo de operación (compra o venta):

2022

Venta:

<u>Tipo de contrato</u>	<u>Fecha de negociación</u>	<u>Fecha de liquidación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Precio pactado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Impacto en variación valor de mercado en resultados</u>	<u>Moneda</u>
Bonos Corporativos	25-ago-22	10-ene-23	(10,835,341)	(10,859,060)	(10,987,614)	(152,273)	GBP
Bonos Corporativos	25-ago-22	9-Feb-23	(8,846,849)	(8,949,570)	(8,909,204)	(62,355)	GBP
Bonos Corporativos	25-ago-22	10-ene-23	(70,924,203)	(71,079,456)	(71,395,825)	(471,622)	USD
Bonos Corporativos	25-ago-22	9-Feb-23	(60,875,372)	(61,582,196)	(60,956,206)	(80,834)	USD
Bonos Corporativos	18-Oct-22	31-ene-23	(31,913,452)	(32,193,811)	(32,150,485)	(237,033)	USD
Bonos Corporativos	18-Oct-22	28-Feb-23	(29,838,689)	(30,363,522)	(29,985,543)	(146,854)	USD
Bonos Corporativos	18-Oct-22	30-Mar-23	(86,969,264)	(89,326,131)	(86,980,894)	(11,630)	USD
Bonos Corporativos	21-Nov-22	10-ene-23	(8,769,444)	(8,788,640)	(8,965,354)	(195,910)	GBP
Bonos Corporativos	21-Nov-22	9-Feb-23	(283,858)	(287,154)	(288,042)	(4,184)	GBP
Bonos Corporativos	21-Nov-22	10-ene-23	(125,734,846)	(126,010,080)	(126,821,532)	(1,086,686)	USD
Bonos Corporativos	21-Nov-22	9-Feb-23	(110,357,637)	(111,639,000)	(110,819,340)	(461,703)	USD
Bonos Corporativos	21-Nov-22	9-Mar-23	(375,321,800)	(382,990,750)	(376,005,067)	(683,267)	USD
Bonos Corporativos	30-Nov-22	6-ene-23	(329,331,087)	(329,640,000)	(335,693,052)	(6,361,965)	USD
Bonos Corporativos	5-dic-22	6-ene-23	(438,868,341)	(439,280,000)	(447,590,736)	(8,722,395)	USD
Bonos Corporativos	6-dic-22	6-ene-23	(384,219,602)	(384,580,000)	(391,641,894)	(7,422,292)	USD
Bonos Corporativos	7-dic-22	6-ene-23	(165,294,953)	(165,450,000)	(167,846,526)	(2,551,573)	USD
Bonos Corporativos	9-dic-22	6-ene-23	(662,258,801)	(662,880,000)	(671,386,104)	(9,127,303)	USD
Bonos Corporativos	12-dic-22	6-ene-23	(1,160,211,721)	(1,161,300,000)	(1,174,925,682)	(14,713,961)	USD
Bonos Corporativos	23-dic-22	6-ene-23	(667,533,856)	(668,160,000)	(671,386,102)	(3,852,246)	USD
Bonos Corporativos	27-dic-22	6-ene-23	(557,376,529)	(557,900,000)	(559,488,420)	(2,111,891)	USD
Total			(5,285,765,645)	(5,303,259,370)	(5,344,223,622)	(58,457,977)	

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

b) Por tipo de operación (compra o venta):

2021
(Reclasificado, nota 31)

Compras:

<u>Tipo de contrato</u>	<u>Fecha de negociación</u>	<u>Fecha de liquidación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Precio pactado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Impacto en variación valor de mercado en resultados</u>	<u>Moneda</u>
Bonos Corporativos	26-abr-21	17-Mar-22	(3,953,302)	(3,978,540)	(3,531,246)	422,056	GBP
Bonos Corporativos	26-abr-21	15-Feb-22	(21,956,598)	(22,037,750)	(19,750,263)	2,206,335	GBP
Bonos Corporativos	26-abr-21	13-ene-22	(8,827,852)	(8,834,800)	(8,003,397)	824,455	GBP
Bonos Corporativos	29-Nov-21	13-ene-22	(51,807,148)	(51,847,920)	(51,791,214)	15,934	GBP
Bonos Corporativos	29-Nov-21	15-Feb-22	(47,792,519)	(47,969,160)	(47,492,850)	299,669	GBP
Bonos Corporativos	29-Nov-21	17-Mar-22	(42,603,539)	(42,875,520)	(42,067,887)	535,652	GBP
Bonos Corporativos	29-Nov-21	17-Mar-22	41,361,250	41,625,300	42,067,887	706,637	GBP
Bonos Corporativos	29-Nov-21	15-Feb-22	46,650,187	46,822,606	47,492,850	842,663	GBP
Bonos Corporativos	29-Nov-21	13-ene-22	50,787,193	50,827,163	51,791,214	1,004,021	GBP
Bonos Corporativos	12-abr-21	13-ene-22	(40,728,317)	(40,760,370)	(38,111,549)	2,616,768	USD
Bonos Corporativos	12-abr-21	15-Feb-22	(20,822,390)	(20,899,350)	(19,367,625)	1,454,765	USD
Bonos Corporativos	12-abr-21	17-Mar-22	(22,232,070)	(22,374,000)	(20,566,440)	1,665,630	USD
Bonos Corporativos	12-abr-21	13-ene-22	(9,769,911)	(9,777,600)	(9,142,201)	627,710	USD
Bonos Corporativos	12-abr-21	15-Feb-22	(11,363,251)	(11,405,250)	(10,569,353)	793,898	USD
Bonos Corporativos	12-abr-21	17-Mar-22	(4,322,903)	(4,350,500)	(3,999,030)	323,873	USD
Bonos Corporativos	8-Jun-21	21-abr-22	(35,986,224)	(36,330,000)	(34,272,464)	1,713,760	USD
Bonos Corporativos	8-Jun-21	24-Mar-22	(29,890,408)	(30,100,000)	(28,564,199)	1,326,209	USD
Bonos Corporativos	8-Jun-21	24-Feb-22	(23,832,705)	(23,940,000)	(22,852,330)	980,375	USD
Bonos Corporativos	8-Jun-21	20-ene-22	(23,750,773)	(23,784,000)	(22,854,723)	896,050	USD

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

b) Por tipo de operación (compra o venta):

2021
(Reclasificado, nota 31)

Compras:

Tipo de contrato	Fecha de negociación	Fecha de liquidación	Valor nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Impacto en variación valor de mercado en resultados	Moneda
Bonos Corporativos	28-Jul-21	13-ene-22	(8,532,041)	(8,538,756)	(8,263,223)	268,818	USD
Bonos Corporativos	28-Jul-21	15-Feb-22	(21,143,367)	(21,221,513)	(20,416,843)	726,524	USD
Bonos Corporativos	28-Jul-21	17-Mar-22	(3,795,715)	(3,819,947)	(3,654,594)	141,121	USD
Bonos Corporativos	23-Sep-21	20-abr-22	57,456,405	58,000,000	58,266,435	810,030	USD
Bonos Corporativos	16-Nov-21	6-May-22	(46,262,581)	(46,768,000)	(45,691,932)	570,649	USD
Bonos Corporativos	16-Nov-21	6-Jun-22	(46,377,521)	(47,016,000)	(45,682,220)	695,301	USD
Bonos Corporativos	16-Nov-21	6-Jul-22	(46,484,268)	(47,256,000)	(45,672,359)	811,909	USD
Bonos Corporativos	16-Nov-21	5-ago-22	(46,571,788)	(47,528,000)	(45,648,641)	923,147	USD
Bonos Corporativos	16-Nov-21	6-Sep-22	(46,653,740)	(47,808,000)	(45,623,343)	1,030,397	USD
Bonos Corporativos	16-Nov-21	6-Oct-22	(46,643,263)	(47,992,000)	(45,597,904)	1,045,359	USD
Bonos Corporativos	16-Nov-21	7-Nov-22	(46,575,028)	(48,280,000)	(45,544,233)	1,030,795	USD
Bonos Corporativos	29-Nov-21	13-1-22	(221,297,929)	(221,472,090)	(219,584,235)	1,713,694	USD
Bonos Corporativos	29-Nov-21	2/15/2022	(226,391,168)	(227,227,910)	(223,556,094)	2,835,074	USD
Bonos Corporativos	29-Nov-21	17-Mar-22	(222,747,878)	(224,169,900)	(218,804,068)	3,943,810	USD
Bonos Corporativos	7-dic-21	11-ene-22	653,375,134	653,775,000	657,102,223	3,727,089	USD
Bonos Corporativos	15-dic-21	31-ene-22	(111,329,639)	(111,592,600)	(110,268,070)	1,061,569	USD
Bonos Corporativos	15-dic-21	28-Feb-22	(112,824,672)	(113,373,000)	(111,404,453)	1,420,219	USD
Bonos Corporativos	15-dic-21	31-Mar-22	(113,268,019)	(114,133,500)	(111,399,134)	1,868,885	USD
Bonos Corporativos	15-dic-21	29-abr-22	(111,936,842)	(113,088,000)	(109,665,939)	2,270,903	USD
Bonos Corporativos	15-dic-21	31-May-22	(113,618,024)	(115,119,600)	(110,783,974)	2,834,050	USD
Bonos Corporativos	15-dic-21	30-Jun-22	(114,111,806)	(115,934,400)	(110,761,233)	3,350,573	USD

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

b) Por tipo de operación (compra o venta):

2021

(Reclasificado, nota 31)

Compras:

Tipo de contrato	Fecha de negociación	Fecha de liquidación	Valor nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Impacto en variación valor de mercado en resultados	Moneda
Bonos Corporativos	15-dic-21	29-Jul-22	(115,722,338)	(117,992,000)	(111,852,796)	3,869,542	USD
Bonos Corporativos	15-dic-21	31-ago-22	(115,596,465)	(118,365,000)	(111,218,512)	4,377,953	USD
Bonos Corporativos	15-dic-21	30-Sep-22	(115,466,642)	(118,689,200)	(110,590,637)	4,876,005	USD
Bonos Corporativos	15-dic-21	11-ene-22	1,024,113,243	1,024,740,000	1,028,507,827	4,394,584	USD
Bonos Corporativos	27-dic-21	11-ene-22	370,987,955	371,215,000	371,405,604	417,649	USD
Bonos Corporativos	14-dic-21	11-ene-22	453,132,159	454,240,000	457,114,592	3,982,433	USD
Bonos Corporativos	16-dic-21	11-ene-22	341,071,264	341,280,000	342,835,942	1,764,678	USD
Total			585,944,146	563,874,893	661,963,366	76,019,220	

Ventas:

Bonos Corporativos	28-Jul-21	13-ene-22	8,532,041	8,538,756	8,003,397	(528,644)	GBP
Bonos Corporativos	28-Jul-21	15-Feb-22	21,143,367	21,221,513	19,750,263	(1,393,104)	GBP
Bonos Corporativos	28-Jul-21	17-Mar-22	3,795,715	3,819,947	3,531,246	(264,469)	GBP
Bonos Corporativos	29-Nov-21	17-Mar-22	(41,361,250)	(41,625,300)	(41,680,414)	(319,164)	USD
Bonos Corporativos	29-Nov-21	15-Feb-22	(46,650,187)	(46,822,606)	(47,009,303)	(359,116)	USD
Bonos Corporativos	29-Nov-21	13-ene-22	(50,787,193)	(50,827,163)	(51,190,860)	(403,667)	USD
Bonos Corporativos	21-dic-21	11-ene-22	(369,623,790)	(369,850,000)	(371,405,604)	(1,781,814)	USD
Bonos Corporativos	31-dic-21	11-ene-22	228,740,011	228,880,000	228,557,295	(182,716)	USD
Bonos Corporativos	09-dic-21	11-ene-22	(568,452,107)	(568,800,000)	(571,393,237)	(2,941,130)	USD
Bonos Corporativos	13-dic-21	11-ene-22	(340,531,595)	(340,740,000)	(342,835,942)	(2,304,347)	USD
Bonos Corporativos	17-dic-21	11-ene-22	(739,117,660)	(739,570,000)	(742,811,209)	(3,693,549)	USD
Bonos Corporativos	20-dic-21	11-ene-22	(284,625,795)	(284,800,000)	(285,696,619)	(1,070,824)	USD
Total			(2,178,938,443)	(2,180,574,853)	(2,194,180,987)	(15,242,544)	

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

c) Por vencimiento de los contratos en posición activa y pasiva:

2022						
Posición activa	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a 1 año	De 1 hasta 5 años	Más de 5 años	Total DOP
Forwards de compra	3,206,931,898	2,442,901,035	2,160,037,039	-	-	7,809,869,972
Forwards de venta	<u>(113,881,827)</u>	<u>(687,647,317)</u>	<u>(1,255,383,322)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,056,912,466)</u>
Total	<u>3,093,050,071</u>	<u>1,755,253,718</u>	<u>904,653,717</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,752,957,506</u>
Posición pasiva						
Forwards de venta	<u>(4,581,358,724)</u>	<u>(704,406,921)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,285,765,645)</u>
Total	<u>(4,581,358,724)</u>	<u>(704,406,921)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,285,765,645)</u>
2021						
Posición activa						
Forwards de compra	2,893,466,949	88,011,436	57,456,405	-	-	3,038,934,790
Forwards de venta	<u>(364,713,970)</u>	<u>(927,002,126)</u>	<u>(1,161,274,548)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,452,990,644)</u>
Total	<u>(2,528,752,979)</u>	<u>(838,990,690)</u>	<u>(1,103,818,143)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>585,944,146</u>
Posición pasiva						
Forwards de compra	237,272,052	24,939,082	-	-	-	262,211,134
Forwards de venta	<u>(2,353,138,141)</u>	<u>(88,011,436)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,441,149,577)</u>
Total	<u>(2,115,866,089)</u>	<u>(63,072,354)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,178,938,443)</u>

d) Por contraparte

2022

	Bancos múltiples	Puestos de bolsa	Agentes de bolsa	Otras entidades	Total DOP
Derivados:					
Forwards de compra	7,586,269,193	-	-	(1,833,311,687)	5,752,957,506
Forwards de venta	<u>(4,365,094,889)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(920,670,756)</u>	<u>5,285,765,645</u>
Totales	<u>3,221,174,304</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,753,982,443)</u>	<u>467,191,861</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

d) Por contraparte (continuación)

2021 (Reclasificado, nota 30)

	<u>Bancos múltiples</u>	<u>Puestos de bolsa</u>	<u>Agentes de bolsa</u>	<u>Otras entidades</u>	<u>Total DOP</u>
Derivados:					
Forwards de compra	2,948,007,263	-	-	(2,362,063,117)	585,944,146
Forwards de venta	<u>(2,178,938,443)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,178,938,443)</u>
Totales	<u>769,068,820</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,362,063,117)</u>	<u>(1,592,994,297)</u>

e) Distribución del riesgo de los derivados OTC:

	<u>Con EIF</u>	<u>Otras partes</u>	<u>Entidades de contrapartida central</u>	<u>Total DOP</u>
2022				
Forwards de compra	3,206,931,898	-	4,602,938,075	7,809,869,973
Forwards de venta	<u>(4,588,695,669)</u>	<u>(2,753,982,443)</u>	<u>-</u>	<u>(7,342,678,112)</u>
Totales	<u>(1,381,763,771)</u>	<u>(2,753,982,443)</u>	<u>4,602,938,075</u>	<u>467,191,861</u>
2021				
Forwards de compra	3,243,689,520	57,456,405	-	3,301,145,925
Forwards de venta	<u>(2,474,620,700)</u>	<u>(2,419,519,522)</u>	<u>-</u>	<u>(4,894,140,222)</u>
Totales	<u>769,068,820</u>	<u>(2,362,063,117)</u>	<u>-</u>	<u>(1,592,994,297)</u>

Al cierre del período, la Sucursal mantenía posiciones de derivados exclusivamente en transacciones de compra venta de divisas a futuro con entrega y sin entrega (FX forwards y non-deliverable forwards).

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

Los factores de riesgo principales provenientes de estas transacciones corresponden a riesgos de mercado por fluctuaciones en el tipo de cambio al contado y en las tasas de interés de las monedas negociadas. Adicionalmente estas operaciones generan riesgo de crédito, el cual es una función de la volatilidad en los factores de riesgo del mercado y la potencial pérdida a la cual la Sucursal está expuesta en caso de incumplimiento por parte de sus contrapartes.

Los riesgos principales están enmarcados en el apetito de riesgo de la Sucursal y se definen límites específicos para cada uno de estos factores. Es decir, Citibank NA, Sucursal República Dominicana tiene definidos límites específicos para el riesgo cambiario total y riesgo de tasa de interés por moneda. También mantiene líneas de créditos específicas para los clientes y contrapartes que operan transacciones de compra venta de divisas a futuro.

El objetivo principal de la negociación de estos derivados es servir como creador de mercado para responder a las necesidades de nuestros clientes. La Sucursal ejecuta también operaciones con contrapartes institucionales como mecanismos de cobertura de riesgo para facilitar ejecución de las transacciones que responden a necesidades de los clientes.

Estas operaciones son negociadas en el mercado OTC por medio de contratos bilaterales entre la Sucursal y sus contrapartes. Ante un potencial evento de fuerza mayor y/o riesgo sistémico, la documentación legal relacionada a estos derivados contempla mecanismos para manejar dichos riesgos.

Se pueden generar riesgo de liquidez al momento de vencimiento de las operaciones de compra venta de divisas contra entrega, ya que existe un requerimiento real de entregar una cantidad específica de moneda en un tiempo futuro. Para manejarlo, se gestiona activamente escalonar los vencimientos de estos derivados de tal forma que no exista una concentración de entrega de moneda en una sola fecha que no se corresponda con la capacidad que tiene la Sucursal para gestionar su riesgo de liquidez. La valoración a mercado de la compra venta de divisas a futuro se basa en metodologías internas que aplica Citibank NA, Sucursal República Dominicana, partiendo de las tasas de cambio al contado publicadas por el Banco Central de la República Dominicana y las tasas de interés a plazos observadas en los mercados de las monedas que se negocian. La razonabilidad en las valoraciones de estos instrumentos se verifica de manera independiente por una unidad de Control de Valorización al menos una vez al mes.

También se pudiesen generar riesgos operacionales relacionados, mayormente, a potenciales inconsistencias entre como el Banco y sus contrapartes tienen registrados las condiciones de estas transacciones en sus libros contables.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Operaciones de derivados (continuación)

Si estas inconsistencias no se detectan a tiempo, eventualmente se pudiese generar una pérdida económica no esperada por un mal registro de la transacción. Para mitigar este riesgo, se cuenta con controles robustos donde a nuestras contrapartes se les requiere verificar y confirmar los términos económicos de las transacciones tal cual quedan registrados en los libros contables de la Sucursal. Adicionalmente, las confirmaciones de estas transacciones son generadas de manera automática partiendo del registro imputado en los libros de la Sucursal por el operador autorizado a negociar estos contratos.

7 Cartera de créditos

a) *El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos se presenta a continuación:*

<u>Créditos comerciales:</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Adelantos en cuentas corrientes (i)	899	29,906,176
Préstamos (incluye USD11,500,000 en el 2022) (ii)	<u>4,359,963,371</u>	<u>3,388,604,192</u>
	4,359,964,270	3,418,510,368
Rendimientos por cobrar (incluye USD40,292 en el 2022)	51,389,067	32,320,826
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye USD228,555 en el 2022)	<u>(176,302,725)</u>	<u>(275,682,606)</u>
	<u>4,235,050,612</u>	<u>3,175,148,588</u>

(i) Corresponde a adelantos en cuentas corrientes en los que han incurrido los clientes haciendo uso de las líneas de crédito que para tales fines les han sido concedidas previamente por la Sucursal.

(ii) Los créditos, en su mayoría, cuentan con garantía hipotecaria o prendaria, los cuales tienen vencimientos entre 30 días y 5 años, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (DOP) y en dólares estadounidenses (USD), que va desde 5.90 % hasta 21.00 %, y de 5.10 % hasta 6.44 %, respectivamente.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

7 Cartera de créditos (continuación)

b) *La condición de la cartera de créditos es:*

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i) (incluye USD11,500,000 en el 2022)	4,359,964,270	3,418,510,368
Rendimientos por cobrar (incluye USD40,292 en el 2022)	51,389,067	32,320,826
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye USD228,555 en el 2022)	<u>(176,302,725)</u>	<u>(275,682,606)</u>
	<u>4,235,050,612</u>	<u>3,175,148,588</u>

(i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presentan atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Con garantías polivalentes (i)	3,361,523,460	2,177,421,693
Con garantías no polivalentes (ii)	-	122,028,814
Sin garantía (iii)	<u>998,440,810</u>	<u>1,119,059,861</u>
	4,359,964,270	3,418,510,368
Rendimientos por cobrar	51,389,067	32,320,826
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(176,302,725)</u>	<u>(275,682,606)</u>
	<u>4,235,050,612</u>	<u>3,175,148,588</u>

(i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

7 Cartera de créditos (continuación)

c) Por tipo de garantía: (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazos en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera (a)	100
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95
Certificados de garantías recíprocas	80
Acciones de sociedades cotizadas	50
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Hoteles en operación	80
Proyectos hoteleros en construcción	70
Naves industriales	80
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables	80
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
<i>Warrants</i> de inventario	90
Certificado de garantía fiduciaria (c)	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	<u>50</u>

(a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse en un 10 %.

(b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo con los activos que conforman el patrimonio.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

7 Cartera de créditos (continuación)

c) Por tipo de garantía: (continuación)

(c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establece de acuerdo con el bien del patrimonio fideicomitido.

(ii) Las garantías no polivalentes son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Vehículos pesados	50
Zonas francas	60
Maquinarias y equipos de uso especializado	<u>50</u>

(iii) Este renglón considera como préstamos sin garantías aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros y avales.

d) Por origen de los fondos:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondos propios	4,359,964,270	3,418,510,368
Rendimientos por cobrar	51,389,067	32,320,826
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(176,302,725)</u>	<u>(275,682,606)</u>
	<u>4,235,050,612</u>	<u>3,175,148,588</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	3,616,172,420	2,707,619,854
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	100,000,000	223,936,735
Largo plazo (más de tres años)	<u>643,791,850</u>	<u>486,953,779</u>
	4,359,964,270	3,418,510,368

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

7 Cartera de créditos (continuación)

f) *Por sectores económicos del destino del crédito:*

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Rendimientos por cobrar	51,389,067	32,320,826
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(176,302,725)</u>	<u>(275,682,606)</u>
	<u>4,235,050,612</u>	<u>3,175,148,588</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	-	80,000,000
Explotación de minas y canteras	643,791,850	-
Industrias manufactureras	970,893,935	47,870,889
Comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos	1,451,330,264	2,912,414,764
Transporte, almacenamientos y comunicación	326,022,074	-
Sector financiero	365,000,000	378,224,715
Intermediación financiera	601,511,936	-
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	535,795	-
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>878,416</u>	<u>-</u>
	4,359,964,270	3,418,510,368
Rendimientos por cobrar	51,389,067	32,320,826
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(176,302,725)</u>	<u>(275,682,606)</u>
	<u>4,235,050,612</u>	<u>3,175,148,588</u>

8 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones por cobrar (incluye USD35,171 en el 2022 y USD45,762 en el 2021) (a)	2,810,963	5,158,757
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	959,515	2,070,753

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

8 Cuentas por cobrar (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos en garantía	1,214,733	-
Otras (incluye USD150 en el 2022 y USD1,947 en el 2021)	<u>3,428,529</u>	<u>1,742,862</u>
	<u>8,413,740</u>	<u>8,972,372</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluye comisiones por cobrar a la Casa Matriz por concepto de referimiento de clientes denominados GRA - Geographic Attribution por DOP1,968,939 y DOP1,428,533, respectivamente.

9 Propiedad, muebles y equipos

Un resumen de propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificios (a)</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Mobiliario</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Construcción en proceso (b)</u>	<u>Total</u>
2022							
Saldos al 1ro. de enero	1,239,717	317,767,585	16,632,374	46,879,444	3,397,390	2,923,426	388,839,936
Adquisiciones	-	2,827,506	225,281	4,576,826	-	11,970,119	19,599,732
Retiros	(1,239,717)	(10,429,055)	-	(9,601,061)	(3,397,390)	-	(24,667,223)
Transferencias	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,048,066</u>	<u>-</u>	<u>(3,048,066)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>310,166,036</u>	<u>16,857,655</u>	<u>44,903,275</u>	<u>-</u>	<u>11,845,479</u>	<u>383,772,445</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero	-	(86,056,300)	(13,600,704)	(13,430,876)	(3,170,897)	-	(116,258,777)
Gastos de depreciación	-	(6,279,609)	(184,684)	(15,394,185)	(226,492)	-	(22,084,970)
Retiros	-	5,256,390	-	8,105,619	3,397,389	-	16,759,398
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(87,079,519)</u>	<u>(13,785,388)</u>	<u>(20,719,442)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(121,584,349)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>223,086,517</u>	<u>3,072,267</u>	<u>24,183,833</u>	<u>-</u>	<u>11,845,479</u>	<u>262,188,096</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

9 Propiedad, muebles y equipos

	Terreno	Edificios (a)	Instalaciones	Mobiliario	Equipos de transporte	Construcción en proceso (b)	Total
2021							
Saldo al 1ro. de enero	1,239,717	317,767,585	14,301,544	44,007,369	3,397,390	2,529,813	383,243,418
Adquisiciones	-	-	1,344,314	6,868,593	-	6,639,856	14,852,763
Retiros	-	-	-	(8,462,677)	-	(793,568)	(9,256,245)
Transferencias	-	-	986,516	4,466,159	-	(5,452,675)	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,239,717</u>	<u>317,767,585</u>	<u>16,632,374</u>	<u>46,879,444</u>	<u>3,397,390</u>	<u>2,923,426</u>	<u>388,839,936</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero	-	(79,700,663)	(12,353,571)	(9,273,485)	(2,491,419)	-	(103,819,138)
Gastos de depreciación	-	(6,355,637)	(1,247,133)	(13,305,394)	(679,478)	-	(21,587,642)
Retiros	-	-	-	9,148,003	-	-	9,148,003
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(86,056,300)</u>	<u>(13,600,704)</u>	<u>(13,430,876)</u>	<u>(3,170,897)</u>	<u>-</u>	<u>(116,258,777)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,239,717</u>	<u>231,711,285</u>	<u>3,031,670</u>	<u>33,448,568</u>	<u>226,493</u>	<u>2,923,426</u>	<u>272,581,159</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluye la revaluación de activos por valor aproximado de DOP194,496,889 y DOP201,096,839, respectivamente. Además, el superávit por revaluación de activos, neto de depreciación, asciende a DOP190,816,636 y DOP194,817,489, respectivamente, incluyéndose como superávit por revaluación en el renglón de patrimonio en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

(b) Corresponde a mobiliarios adquiridos que no han iniciado su uso.

10 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto sobre la renta diferido (nota 25)	63,366,095	91,687,223
Pagos anticipados:		
Anticipos de impuesto sobre la renta	181,950,796	192,953,071
Saldo a favor de impuesto sobre la renta	105,245,724	-
Anticipos pagados no disponibles en el período (nota 25)	-	30,093,569
Otros pagos anticipados	<u>2,332,223</u>	<u>590,439</u>
	352,894,838	315,324,302
Partidas por imputar (a)	<u>15,917,600</u>	<u>39,076,398</u>
Total	<u>368,812,438</u>	<u>354,400,700</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

10 Otros activos (continuación)

(a) La Sucursal registra en este renglón los saldos deudores de las partidas que por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un resumen del movimiento de las provisiones para activos riesgosos se presenta a continuación:

	Cartera de <u>créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos <u>por cobrar</u>	Operaciones <u>contingentes (a)</u>	<u>Total</u>
2022					
Saldos al 1ro. de enero de 2022	266,862,669	-	8,819,937	114,541,609	390,224,215
Transferencias	5,582,949	-	2,563,791	(8,146,740)	-
Liberaciones	(108,000,047)	-	-	-	(108,000,047)
Efectos de revaluación cambiaria	<u>364,904</u>	<u>-</u>	<u>108,522</u>	<u>(138,067)</u>	<u>335,359</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	164,810,475	-	11,492,250	106,256,802	282,559,527
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2022 (b)	<u>94,132,898</u>	<u>-</u>	<u>10,650,743</u>	<u>38,562,464</u>	<u>143,346,105</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2022 (c)	<u>70,677,577</u>	<u>-</u>	<u>841,507</u>	<u>67,694,338</u>	<u>139,213,422</u>
2021					
Saldos al 1ro. de enero de 2021	385,499,377	1,298	4,587,828	66,071,312	456,159,815
Transferencias	(52,719,671)	-	4,233,371	48,486,300	-
Liberaciones	(65,887,373)	(1,298)	-	-	(65,888,671)
Efectos de revaluación cambiaria	<u>(29,664)</u>	<u>-</u>	<u>(1,262)</u>	<u>(16,003)</u>	<u>(46,929)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	266,862,669	-	8,819,937	114,541,609	390,224,215
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2021 (b)	<u>71,058,536</u>	<u>-</u>	<u>8,742,649</u>	<u>52,669,332</u>	<u>132,470,517</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2021 (c)	<u>195,804,133</u>	<u>-</u>	<u>77,288</u>	<u>61,872,277</u>	<u>257,753,698</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

- (a) Esta provisión se incluye en la nota 14 en el rubro de otros pasivos y el gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos de los estados de resultados que se acompañan.
- (b) Corresponde a las provisiones determinadas en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2022 y 2021, siguiendo los lineamientos del REA.
- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los excesos de provisiones sobre la cartera de créditos corresponden a provisiones adicionales registradas por la Sucursal. Estas provisiones adicionales fueron constituidas con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores. Esta evaluación incluye un análisis del historial crediticio, el riesgo de impago y los niveles de riesgo por tipo de cartera.

Estos excesos de provisiones fueron considerados como no deducibles para fines de determinación de la renta neta imponible de los años 2022 y 2021, y no fueron computados como capital secundario y fueron debidamente autorizados por el Country Coordinating Committee.

12 Depósitos del público

Los depósitos con el público al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total DOP
2022					
A la vista	12,163,421,753	-	-	-	12,163,421,753
De ahorro	1,901,111	0.01	35,887,200	0.01	37,788,311
A plazos	604,417,134	10.90	391,873,300	4.15	996,290,434
Intereses por pagar	<u>2,659,585</u>	-	<u>2,198,245</u>	-	<u>4,857,830</u>
	<u>12,772,399,583</u>	<u>0.52</u>	<u>429,958,745</u>	<u>3.80</u>	<u>13,202,358,328</u>
2021					
(Reclasificado, nota 30)					
A la vista	10,721,410,866	-	-	-	10,721,410,866
De ahorro	12,142,279	-	3,662,680,634	-	3,674,822,913
A plazos	81,809,127	4.43	351,747,096	1.31	433,556,223
Intereses por pagar	<u>204,514</u>	-	<u>72,473</u>	-	<u>276,987</u>
	<u>10,815,566,786</u>	<u>4.43</u>	<u>4,014,500,203</u>	<u>1.31</u>	<u>14,830,066,989</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

12 Depósitos del público (continuación)

b) Por sector

	Moneda nacional <u>DOP</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera <u>DOP</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total <u>DOP</u>
2022					
Público no financiero	383,836,409	-	187,770	0.01	384,024,179
Privado no financiero	12,254,332,256	0.54	427,292,003	3.81	12,681,624,259
No residente	131,571,333	-	280,727	0.01	131,852,060
Intereses por pagar	<u>2,659,585</u>	<u>-</u>	<u>2,198,245</u>	<u>-</u>	<u>4,857,830</u>
	<u>12,772,399,583</u>	<u>0.52</u>	<u>429,958,745</u>	<u>3.80</u>	<u>13,202,358,328</u>
2021 (Reclasificado, nota 30)					
Público no financiero	1,708,782,216	-	2,099,248,346	-	3,808,030,562
Privado no financiero	8,423,332,259	4.43	986,902,730	1.31	9,410,234,989
No residente	536,777,763	-	714,744,052	-	1,251,521,815
Financiero	146,470,034	-	213,532,602	-	360,002,636
Intereses por pagar	<u>204,514</u>	<u>-</u>	<u>72,473</u>	<u>-</u>	<u>276,987</u>
	<u>10,815,566,786</u>	<u>4.43</u>	<u>4,014,500,203</u>	<u>1.31</u>	<u>14,830,066,989</u>

c) Por plazo de vencimiento

	Moneda nacional <u>DOP</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera <u>DOP</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total <u>DOP</u>
2022					
De 0 a 15 días	12,315,322,863	0.13	35,887,200	0.01	12,351,210,063
De 16 a 30 días	301,650,703	12.49	391,873,300	4.15	693,524,003
De 31 a 60 días	140,979,229	8.32	-	-	140,979,229
De 61 a 90 días	8,640	4.00	-	-	8,640
De 91 a 180 días	8,178,550	3.65	-	-	8,178,550
De 181 a 360 días	3,600,000	2.73	-	-	3,600,000
De más de un año	-	-	-	-	-
Intereses por pagar	<u>2,659,598</u>	<u>-</u>	<u>2,198,245</u>	<u>-</u>	<u>4,857,843</u>
	<u>12,772,399,583</u>	<u>0.52</u>	<u>429,958,745</u>	<u>3.80</u>	<u>13,202,358,328</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

12 Depósitos del público (continuación)

c) Por plazo de vencimiento (continuación)

	Moneda nacional <u>DOP</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera <u>DOP</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total <u>DOP</u>
2021 (Reclasificado, nota 30)					
De 0 a 15 días	10,734,068,807	-	3,685,537,153	0.75	14,419,605,960
De 16 a 30 días	41,816,749	6.50	25,713,585	2.00	67,530,334
De 31 a 60 días	2,000,000	2.71	-	-	2,000,000
De 61 a 90 días	36,876,716	5.50	-	-	36,876,716
De 91 a 180 días	-	-	41,881,659	0.90	41,881,659
De 181 a 360 días	600,000	2.90	261,295,333	1.31	261,895,333
De más de un año	-	-	-	-	-
Intereses por pagar	204,514	-	72,473	-	276,987
	<u>10,815,566,786</u>	<u>4.43</u>	<u>4,014,500,203</u>	<u>1.31</u>	<u>14,830,066,989</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sucursal mantiene depósitos del público por DOP821,589,596 y DOP907,356,683, respectivamente, las cuales están restringidas por embargos, pignoradas, inactivas, abandonadas o de clientes fallecidos.

Los depósitos del público incluyen montos de cuentas inactivas y abandonadas según el siguiente detalle:

	Plazo de 3 a 10 años	Total DOP
2022		
Depósitos del público:		
A la vista	103,152	103,152
De ahorro	11,099,011	11,099,011
	<u>11,202,163</u>	<u>11,202,163</u>
2021 (Reclasificado, nota 30)		
Depósitos del público:		
A la vista	7,978,618	7,978,618
De ahorro	37,811,932	37,811,932
	<u>45,790,550</u>	<u>45,790,550</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

13 Depósitos de entidades financieras del país y del exterior

Un resumen de los depósitos de entidades financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

a) Por tipo y moneda

	Moneda nacional <u>DOP</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera <u>DOP</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total <u>DOP</u>
2022					
A la vista	2,133,146,054	-	-	-	2,133,146,054
De ahorro	2,154,316	0.01	3,659,734,192	0.01	3,661,888,508
A plazos	26,532,075	0.04	671,663,956	2.11	698,196,031
Intereses por pagar	<u>96,209</u>	-	<u>917,799</u>	-	<u>1,014,008</u>
	<u>2,161,928,654</u>	<u>0.05</u>	<u>4,332,315,947</u>	<u>0.34</u>	<u>6,494,244,601</u>
2021					
A la vista	1,934,503,621	-	-	-	1,934,503,621
De ahorro	-	-	1,047,495,926	-	1,047,495,926
A plazos	1,160,298,907	1.28	376,280,270	0.97	1,536,579,177
Intereses por pagar	<u>4,432</u>	-	<u>193,878</u>	-	<u>198,310</u>
	<u>3,094,806,960</u>	<u>1.28</u>	<u>1,423,970,074</u>	<u>0.97</u>	<u>4,518,777,034</u>

b) Por plazo de vencimiento

	Moneda nacional <u>DOP</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera <u>DOP</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total <u>DOP</u>
2022					
De 0 a 15 días	2,135,300,370	-	3,668,131,477	0.01	5,803,431,847
De 16 a 30 días	-	7.75	363,763,506	2.82	363,763,506
De 31 a 60 días	2,658,906	7.75	-	2.82	2,658,906
De 61 a 90 días	-	-	27,990,950	1.50	27,990,950
De 91 a 180 días	23,873,169	3.65	170,328,514	1.22	194,201,683
De 181 a un año	-	-	101,183,701	1.33	101,183,701
De más de un año	-	-	-	-	-
Intereses por pagar	<u>96,209</u>	-	<u>917,799</u>	-	<u>1,014,008</u>
	<u>2,161,928,654</u>	<u>0.05</u>	<u>4,332,315,947</u>	<u>0.34</u>	<u>6,494,244,601</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

13 Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (continuación)

b) Por plazo de vencimiento (continuación)

	Tasa Moneda nacional <u>DOP</u>	promedio ponderada <u>anual (%)</u>	Tasa Moneda extranjera <u>DOP</u>	promedio ponderada <u>anual (%)</u>	Total <u>DOP</u>
2021 (Reclasificado, nota 30)					
De 0 a 15 días	2,484,503,622	0.30	1,047,495,926	0.00	3,531,999,548
De 16 a 30 días	607,640,000	1.19	244,283,867	0.15	851,923,867
De 31 a 60 días	2,658,906	3.00	-	0.00	2,658,906
De 61 a 90 días	-	-	23,427,933	0.00	23,427,933
De 91 a 180 días	-	-	-	0.45	-
De 181 a un año	-	-	108,568,470	1.23	108,568,470
De más de un año	-	-	-	0.00	-
Intereses por pagar	<u>4,432</u>	<u>-</u>	<u>193,878</u>	<u>-</u>	<u>198,310</u>
	<u>3,094,806,960</u>	<u>1.28</u>	<u>1,423,970,074</u>	<u>0.97</u>	<u>4,518,777,034</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sucursal mantenía depósitos restringidos por embargos de terceros de entidades financieras del país por DOP1,351,290 para ambos años.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de los depósitos de entidades financieras del país con plazo de 3 a 10 años es de DOP2,344,436 para ambos años.

14 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones financieras a la vista (incluye USD8,299 en el 2022 y USD1,562,357 en el 2021) (a)	106,236,552	198,303,493
Partidas no reclamadas por terceros	<u>54,823,576</u>	<u>56,656,994</u>
	<u>161,060,128</u>	<u>254,960,487</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

14 Otros pasivos (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas por pagar y provisiones:		
Acreeedores diversos	42,609,838	40,424,889
Provisión para operaciones contingentes (incluye USD121,682 en el 2022) (b) (nota 11)	106,256,802	114,541,609
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 25)	-	13,358,592
Otras provisiones (nota 17)	2,427,500	2,427,500
Obligaciones por pensiones	60,012,612	60,012,612
Partidas por imputar (c)	1,620,227	334,337
Otros créditos diferidos (incluyen USD196,327 en el 2022 y USD96,070 en el 2021)	<u>136,207,978</u>	<u>136,494,742</u>
	<u>349,134,957</u>	<u>367,594,281</u>
	<u>510,195,085</u>	<u>622,554,768</u>

(a) Corresponden a obligaciones financieras que la Sucursal ha contraído y que son exigibles a la vista e incluyen cheques certificados y de administración, entre otros.

(b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

(c) En este renglón se registran los saldos acreedores de las partidas que por razones operativas internas o por las características de la operación no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

15 Patrimonio neto

15.1 Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital asignado asciende a DOP868,042,029. Durante los años de 2022 y 2021, la Sucursal envió remesas de utilidades acumuladas a su oficina central por valor de USD20,784,487 equivalentes a DOP1,146,056,607, y USD15,682,397 equivalentes a DOP938,551,649, respectivamente.

15.2 Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponden a reservas voluntarias no distribuibles creadas por la Sucursal para fines de aumentar su capital financiero.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

15 Patrimonio neto (continuación)

15.3 Superávit por revaluación

La Superintendencia de Bancos mediante comunicación número 0689 de fecha 23 de noviembre de 2022, instruyó a la Sucursal reclasificar desde la cuenta “353.01 – Utilidades por aplicar” a la cuenta “341.01 – Ajustes por revaluación de bienes inmuebles” el monto total amortizado hasta la fecha por concepto de depreciación del monto de revaluación de los bienes inmuebles revaluados. En noviembre de 2022, la Sucursal realizó la reclasificación por DOP76,160,713 afectando los beneficios acumulados de años anteriores y del año 2022.

15.4 Resultados acumulados

De los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sucursal mantiene utilidades no distribuibles por DOP205,515,223, aprobados por la Casa Matriz. Adicionalmente, cuenta con la autorización de la Superintendencia de Bancos para reconocer como utilidades restringidas un monto ascendente a DOP869,854,127 para ambos años. Estas partidas son consideradas para fines de determinación del patrimonio técnico.

16 Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites legales y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
Al 31 de diciembre de 2022		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en DOP	1,699,319,281	2,171,338,606
Encaje legal en USD	14,568,857	21,549,346
Solvencia (a)	<u>10.00 %</u>	<u>16.81 %</u>
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales o grupos de riesgo sin garantía	269,841,576	175,607,500
Créditos individuales o grupos de riesgo con garantía	809,524,727	695,473,405
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados sin garantía	1,349,207,879	192,374,645
Propiedad, muebles y equipos	2,698,415,757	262,188,096
Contingencias	<u>8,095,247,273</u>	<u>4,664,917,401</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

16 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
Al 31 de diciembre de 2021		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en DOP	1,405,690,974	1,598,345,869
Encaje legal en USD	17,979,473	25,242,611
Solvencia (a)	<u>10.00%</u>	<u>46.94%</u>
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculada sin garantía	264,810,918	229,125,628
Créditos individuales o grupos de riesgo con garantía	794,432,753	435,117,238
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados sin garantía	1,324,054,589	942,079
Propiedad, muebles y equipos	2,648,109,178	272,581,159
Contingencias	<u>7,944,327,534</u>	<u>1,923,064,269</u>

(a) Para la determinación del coeficiente de solvencia se aplican los lineamientos establecidos en el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. En adición, la Sucursal evalúa periódicamente si su estrategia de capitalización garantiza que, en todo momento, se mantenga un nivel de capital suficiente y adecuado para respaldar los riesgos que asume en el curso de sus operaciones y ante cualquier cambio adverso. La estrategia de negocio está alineada con la estrategia de capitalización y, en conjunto, han permitido mantener un perfil financiero con márgenes adecuados, así como indicadores de solvencia por encima de lo requerido por la normativa local vigente.

El patrimonio técnico está compuesto por: capital pagado, capital adicional pagado, reserva legal, superávit por revaluación, deuda subordinada y la provisión anticíclica autorizada por la SB para computar como capital secundario. Para ambos períodos, la Sucursal mantiene un indicador de solvencia superior al mínimo requerido. Un resumen de los activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y riesgo de mercado se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>2021</u>
Total activos ponderados menos deducciones	2,605,450,582	4,109,816,000
Total operaciones contingentes menos deducciones	4,248,037,486	1,481,627,329
Capital requerido por riesgo de mercado	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y riesgo de mercado	<u>6,853,488,068</u>	<u>5,591,443,329</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

16 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un detalle de las cuentas que conforman el patrimonio técnico es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Capital asignado	868,042,029	868,042,029
Reservas voluntarias no distribuidas	592,615,000	592,615,000
Utilidades no distribuibles	<u>205,515,223</u>	<u>205,515,223</u>
Subtotal capital primario	<u>1,666,172,252</u>	<u>1,666,172,252</u>
Ajustes por revaluación de bienes inmuebles	166,617,225	116,310,646
Utilidades restringidas	<u>869,854,127</u>	<u>869,854,127</u>
Subtotal capital secundario	<u>1,036,471,352</u>	<u>986,164,773</u>
Pérdidas por absorber	<u>(4,227,847)</u>	<u>(4,227,847)</u>
Total patrimonio técnico	<u><u>2,698,415,757</u></u>	<u><u>2,648,109,178</u></u>

17 Compromisos y contingencias

(a) Operaciones contingentes

En el curso normal de los negocios, la Sucursal adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los estados financieros adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Garantías otorgadas:		
Avales comerciales	752,510,202	622,450,950
Cartas de crédito emitidas no negociadas	-	61,723,277
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	-	70,607,704
Contratos derivados	2,920,471,344	-
Líneas de crédito de utilización automática	931,606,019	1,106,532,502
Otras contingencias	<u>60,329,836</u>	<u>61,749,836</u>
	<u><u>4,664,917,401</u></u>	<u><u>1,923,064,269</u></u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

17 Compromisos y contingencias (continuación)

(a) Operaciones contingentes (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sucursal dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a DOP106,256,802 y DOP114,541,609, respectivamente, los cuales se incluyen dentro de los otros pasivos en el estado de situación financiera a esas fechas que se acompañan (nota 14).

(b) Alquiler de locales

La Sucursal mantenía un contrato de alquiler de un local comercial hasta 2021 por un monto de USD256 y para el año 2022 mantiene un contrato para Continue Of Business (CBO) por un monto de USD7,500 mensuales. El compromiso de pago para el próximo año es de aproximadamente USD8,200. El gasto por estos conceptos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de DOP1,632,292 y DOP65,691, respectivamente.

(c) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de DOP44,004,466 y DOP50,886,145, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(d) Fondo de Contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

La Junta Monetaria, a través de su Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, autorizó la exención por un período de dos años para el pago del fondo de contingencia hasta el 15 de diciembre de 2022.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

17 Compromisos y contingencias (continuación)

(e) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El Fondo de Consolidación Bancaria se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes, según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público, con una tasa anual mínima del 0.17 %, pagadera de forma trimestral.

La Junta Monetaria, a través de su Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, autorizó la exención por un período de dos años para el pago al fondo de consolidación hasta el 15 de diciembre de 2022.

(f) Demandas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones de la Sucursal por aproximadamente DOP142,589,598 millones y DOP139,546,309 millones, respectivamente. La Sucursal considera, junto con sus asesores legales, que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas asciende a DOP2,427,500 para ambos años, y se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en el estado de situación financiera que se acompaña.

18 Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un detalle de las cuentas que conforman las cuentas de orden es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Valores en cobranza	216,337	18,259,881
Garantías recibidas	4,852,859,424	25,476,804,239
Cuentas castigadas	61,527,127	61,556,913
Contrato a futuro de divisas sin entrega	21,055,149,580	16,465,490,861
Otras cuentas de registro	<u>2,154,791,336</u>	<u>1,225,635,589</u>
	<u>28,124,543,804</u>	<u>43,247,747,483</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

18 Cuentas de orden (continuación)

La Sucursal funge como agente de garantías en el cual actúa como representante de la Casa Matriz y préstamos sindicados ante todas aquellas gestiones inherentes al proceso de creación, perfección, mantenimiento y ejecución de las garantías otorgadas. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los ingresos reconocidos por este concepto ascienden a DOP13,184,127 y DOP12,861,150, respectivamente, y se incluyen en el renglón de otros ingresos (gastos) operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

19 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Comerciales	363,895,569	296,630,340
Consumo	-	5,761
Subtotal	<u>363,895,569</u>	<u>296,636,101</u>
Por inversiones:		
A negociar	57,852,464	29,450,086
Disponibles para la venta	849,032,954	992,625,559
Ganancias por venta de inversiones	<u>198,927,687</u>	<u>544,412,210</u>
Subtotal	<u>1,105,813,105</u>	<u>1,566,487,855</u>
Otros ingresos financieros:		
Por disponibilidades	<u>139,115,660</u>	<u>90,443,980</u>
Total	<u>1,608,824,334</u>	<u>1,953,567,936</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	<u>(173,066,242)</u>	<u>(166,150,175)</u>
Por financiamiento		
Por financiamientos obtenidos	<u>(1,333,897)</u>	<u>(21,274,145)</u>
Otros gastos financieros:		
Por fondos interbancarios	(4,636,389)	-
Por pérdida en venta de inversiones	<u>(265,053,540)</u>	<u>(106,464,681)</u>
	<u>(269,689,929)</u>	<u>(106,464,681)</u>
Total	<u>(444,090,068)</u>	<u>(293,889,001)</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

20 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Un resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos de cambio:		
Por cartera de créditos	28,369,814	-
Por inversiones	121,123,670	1,511,185
Por disponibilidades	453,524,953	122,362,594
Por cuentas a cobrar	403,077	208,939
Por ajustes por diferencia de cambio	<u>177,013,295</u>	<u>41,665,247</u>
Subtotal	<u>780,434,809</u>	<u>165,747,965</u>
Gastos de cambio:		
Por acreedores y provisiones diversos	-	164,611
Por ajustes por diferencia de cambio	<u>248,284,208</u>	<u>113,250,852</u>
Subtotal	<u>248,284,208</u>	<u>113,415,463</u>
	<u>532,150,601</u>	<u>52,332,502</u>

21 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	40,345,621	31,180,641
Por certificación y venta de cheques de administración	7,000	21,500
Por comercio exterior	5,656	284,641
Por cobranzas	4,878,550	5,684,886
Por tarjetas de crédito	3,920,636	2,306,087
Por cartas de crédito	769,482	365,247
Otras comisiones por servicios (a)	<u>379,443,202</u>	<u>306,568,834</u>
	<u>429,370,147</u>	<u>346,411,837</u>
Ingresos diversos:		
Por cambio de divisas	12,552	-
Otros ingresos operacionales diversos (b)	<u>146,043,201</u>	<u>745,976,376</u>
	<u>575,425,900</u>	<u>1,092,388,213</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

21 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por corresponsalía	(1,258,022)	(1,430,614)
Por servicios de intermediación de valores	(1,045,597)	(18,197,104)
Por otros servicios	<u>(39,747,035)</u>	<u>(10,119,699)</u>
	<u>(42,050,654)</u>	<u>(29,747,417)</u>
Gastos diversos:		
Otros gastos operacionales diversos	<u>(36,757,906)</u>	<u>(27,166,836)</u>
	<u>(78,808,560)</u>	<u>(56,914,253)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sucursal reconoció ingresos por concepto de referimiento de clientes a la Casa Matriz denominados GRA - *Geographic Revenue Attribution*, los cuales corresponden a comisiones por financiamientos referidos. Estas comisiones oscilan entre 5 % y 10 % de los ingresos por intereses, estructuración de créditos, entre otros, generados por la Casa Matriz sobre los financiamientos referidos por la Sucursal, dependiendo del tipo de producto y la localidad. Durante los años 2022 y 2021, la Sucursal reconoció ingresos por este concepto por valor de USD6,000,000 equivalentes a DOP348,000,000, y USD4,800,000 equivalentes a DOP275,700,000, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluye DOP138,777,152 y DOP510,176,210 por otros servicios ofertados a estos, respectivamente.

22 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	451,104,271	444,624,783
Seguros sociales	38,284,323	41,084,398
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones (nota 23)	16,800,360	15,183,108
Otros gastos del personal	<u>74,420,556</u>	<u>132,561,022</u>
	<u>580,609,510</u>	<u>633,453,311</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

22 Remuneraciones y beneficios sociales (continuación)

La Sucursal mantiene una política de remuneraciones y compensaciones a la alta gerencia de acuerdo con sus responsabilidades en la Sucursal. Estas compensaciones incluyen pago de salario base, regalía pascual, vacaciones, bono vacacional, bonificaciones en base al Código de Trabajo de la República Dominicana, bonificación por desempeño institucional, asignación de vehículo, mantenimiento y combustible y seguro internacional.

Retribuciones salariales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen al personal directivo de la Sucursal, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de director en adelante, y se presentan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Alta Gerencia	<u>319,531,555</u>	<u>351,351,912</u>
	<u>319,531,555</u>	<u>351,351,912</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el número de empleados es de 106 y 103, respectivamente.

Retribuciones a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las retribuciones a largo plazo, post empleo y por extensión de relación contractual del personal directivo de la Sucursal, se presentan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	10,903,415	2,817,812
Más gasto del año	1,967,258	10,903,415
Menos pagos de beneficios	<u>(10,903,415)</u>	<u>(2,817,812)</u>
Saldo final	<u>1,967,258</u>	<u>10,903,415</u>

23 Fondo de pensiones y jubilaciones

La Sucursal aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social No. 87-01.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sucursal realizó aportes al sistema de pensiones por DOP16,800,360 y DOP15,183,108, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

23 Fondo de pensiones y jubilaciones (continuación)

Adicional a este plan, la Sucursal mantiene un pasivo actuarial por DOP60,012,612 para ambos años, incluido dentro de las otras provisiones en el renglón de otros pasivos, para aquellos empleados que fueron pensionados bajo el plan de pensiones que estuvo vigente en la misma hasta la fecha de aplicación de la Ley No. 87-01, (nota 14).

Suposiciones actuariales

Un resumen de las principales suposiciones actuariales utilizadas por la Sucursal al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa de descuento	7.65 %	7.65 %
Futuros incrementos de pensiones	-	4.00 %
Tabla de mortalidad	<u>GAM-83</u>	<u>GAM-83</u>

Los supuestos sobre mortalidad futura están basados en las estadísticas y tablas de mortalidad públicas.

Un resumen del número y monto de pensiones vigentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Número de pensionados	15	15
Nómina mensual	305,510	283,052
Pensión promedio	<u>20,367</u>	<u>18,870</u>

Análisis de sensibilidad

Sobre la base de la obligación por el plan de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2022 y asumiendo que todas las demás suposiciones actuariales permanezcan sin variaciones, un cambio en la suposición actuarial correspondiente a la tasa de descuento de las obligaciones por el plan de beneficios definidos de un 1 % generaría un efecto en el pasivo por este concepto, el cual se detalla como sigue:

<u>Suposición actuarial</u>	<u>Obligación por el plan de beneficios definidos</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (cambio de un 1 %)	<u>3,527,250</u>	<u>4,873,191</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

24 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	29,786	64,718
Ingresos por alquiler de bienes	-	253,056
Ganancia en venta de activos fijos	97,309,662	-
Disminución provisión activos riesgosos (nota 11)	108,000,047	65,888,671
Ingresos diversos	<u>15,159,772</u>	<u>1,207,127</u>
	<u>220,499,267</u>	<u>67,413,572</u>
Otros gastos:		
Gastos diversos	<u>(18,120,717)</u>	<u>(12,828,932)</u>
	<u>202,378,550</u>	<u>54,584,640</u>

25 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y para fines fiscales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>1,040,610,632</u>	<u>1,621,236,878</u>
Más (menos) ajustes fiscales:		
Diferencias permanentes:		
Intereses exentos sobre inversiones en bonos de gobierno	(136,106,239)	(162,153,619)
Ganancia en venta de inversiones exentas	(25,841,822)	(191,141,468)
Pérdida en venta de inversiones exentas	54,133,092	40,958,413

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

25 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto sobre retribuciones complementarias	181,705	219,431
Impuestos asumidos	22,336,268	63,919,005
Ajuste por venta de inmueble y otros	(26,709,240)	-
Otras partidas no deducibles	<u>90,733,272</u>	<u>10,235,539</u>
Renta neta imponible	<u>(21,272,964)</u>	<u>(237,962,699)</u>
Diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(2,521,192)	(3,421,101)
Ganancia en venta de inversiones	3,977,937	4,021,937
Depreciación revaluación edificio	3,977,937	4,021,937
Exceso neto provisión de activos riesgoso	(118,543,074)	(81,292,184)
Diferencia cambiaria	(593)	-
Otras partidas no deducibles	<u>1,033,963</u>	<u>(39,420,430)</u>
	<u>(116,052,959)</u>	<u>(120,111,778)</u>
	<u>903,284,709</u>	<u>1,263,162,401</u>

Un detalle del impuesto sobre la renta determinado, anticipos pagados y saldo a favor al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Renta neta imponible	903,284,709	1,263,162,401
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado	243,886,872	341,053,848
Saldo a favor de años anteriores	-	(90,280,705)
Compensación de anticipos no disponibles en el año anterior	(30,093,569)	(54,186,600)
Anticipos pagados no disponibles en el período	-	30,093,569
Ajuste saldo a favor años anteriores	-	(2,094,654)
Anticipos pagados (i)	(302,329,690)	(201,660,661)
Norma núm. 07-2019	(5,672,568)	(7,431,756)
Deducción impuestos activos financieros	<u>(11,036,769)</u>	<u>(2,134,449)</u>
Saldo a favor (impuesto por pagar) al final del período (ii)	<u>(105,245,724)</u>	<u>13,358,592</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

25 Impuesto sobre la renta (continuación)

- (i) El 21 de diciembre de 2020, las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos Múltiples de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, según el cual, la Sucursal se comprometió a realizar un pago anticipado a cuenta del impuesto sobre la renta (ISR) por DOP32,016,738, pagados en cuatro cuotas trimestrales iguales durante el año 2021, los cuales se presentan como cargos diferidos en el estado de situación financiera a esa fecha que se acompaña. Este pago anticipado podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros de la Sucursal, por un período de 10 años a partir del año 2022. Esta deducción será en proporción de un 6.67 % para el 2022 para los años comprendidos desde el 2024 hasta el 2031.

Adicionalmente, el 21 de diciembre de 2020, dichas entidades firmaron un acuerdo, según el cual, la Sucursal se comprometió a realizar cuatro pagos voluntarios de anticipo adicional del impuesto sobre la renta por un valor de DOP44,511,605 cada uno, para un total de DOP178,046,420, el cual podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros de la Sucursal, por un período de 10 años, a partir del ejercicio fiscal del año 2022. Esta deducción será en proporción de 5 % para los primeros dos años y 11.25 % para los ocho restantes.

- (ii) Al 31 de diciembre de 2022 el saldo a favor está presentado dentro del rubro de otros activos. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de impuesto por pagar está presentado dentro del renglón de otros pasivos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el monto pendiente de deducir asciende a DOP181,950,796 y DOP192,953,071, respectivamente (nota 10).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados se compone como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corriente	243,886,872	341,053,848
Años anteriores	-	(2,094,654)
Diferido	<u>30,404,442</u>	<u>30,289,306</u>
	<u>274,291,314</u>	<u>369,248,500</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

25 Impuesto sobre la renta (continuación)

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido y las partidas que lo originan al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Saldo al <u>inicio</u>	Ajuste del <u>período</u>	Saldo <u>al final</u>
2022			
<i>Efecto en resultados:</i>			
Propiedad, muebles y equipos	28,415,674	1,323,181	29,738,855
Provisión de activos riesgosos	69,593,499	(32,006,630)	37,586,869
Otras provisiones	<u>36,697,056</u>	<u>279,007</u>	<u>36,976,063</u>
	134,706,229	(30,404,442)	104,301,787
<i>Efecto en patrimonio -</i>			
Revaluación de propiedad, muebles y equipos	<u>(43,019,006)</u>	<u>2,083,314</u>	<u>(40,935,692)</u>
Impuesto sobre la renta diferido, neto (i)	<u>91,687,223</u>	<u>(28,321,128)</u>	<u>63,366,095</u>
2021			
<i>Efecto en resultados:</i>			
Propiedad, muebles y equipos	26,550,906	1,864,768	28,415,674
Provisión de activos riesgosos	91,542,388	(21,948,889)	69,593,499
Provisión preaviso y cesantía	3,284,226	(3,284,226)	-
Otras provisiones	<u>43,618,015</u>	<u>(6,920,959)</u>	<u>36,697,056</u>
	164,995,535	(30,289,306)	134,706,229
<i>Efecto en patrimonio -</i>			
Revaluación de propiedad, muebles y equipos	<u>(44,104,929)</u>	<u>1,085,923</u>	<u>(43,019,006)</u>
Impuesto sobre la renta diferido, neto (i)	<u>120,890,606</u>	<u>(29,203,383)</u>	<u>91,687,223</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el impuesto diferido se incluye dentro de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

La Ley No. 253-12 incluye modificaciones importantes al Artículo 281 sobre operaciones con entidades vinculadas y la obligación de incluir en los estudios de precios de transferencias y la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR). La Sucursal se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que el resultado del mismo no tendrá un efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2022.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

25 Impuesto sobre la renta (continuación)

Cualquier ajuste relacionado con la determinación de dichos precios, resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos, se llevará a resultados en el período en que dicho ajuste sea determinado. Para el período 2021, el estudio de precios de transferencias no tuvo impacto en el impuesto sobre la renta determinado.

26 Gestión de riesgos financieros

Los riesgos a los que está expuesta la Sucursal son los siguientes:

(a) Riesgo de mercado

i) Composición del portafolio

Un resumen de la composición del portafolio sujeto al riesgo de mercado se presenta a continuación.

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021 (reclasificado, nota 32)		
	Importe en libros	Medición del riesgo de mercado		Importe en libros	Medición del riesgo de mercado	
		Portafolio para negociar	Portafolio no negociable		Portafolio para negociar	Portafolio no negociable
Activos:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,703,716,586	-	10,703,716,586	13,448,671,227	-	13,448,671,227
Inversiones a negociar	61,722,864	61,722,864	-	5,808,602	5,808,602	-
Inversiones disponibles para la venta	8,055,550,323	-	8,055,550,323	6,656,495,575	-	6,656,495,575
Derivados y contratos de compraventa al contado	199,865,428	-	199,865,428	76,019,220	-	76,019,220
Cartera de créditos	4,235,050,612	-	4,235,050,612	3,175,148,588	-	3,175,148,588
Cuentas por cobrar	<u>8,413,740</u>	<u>-</u>	<u>8,413,740</u>	<u>8,972,372</u>	<u>-</u>	<u>8,972,372</u>
Pasivos:						
Depósitos del público	13,202,358,328	-	13,202,358,328	14,830,066,989	-	14,830,066,989
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	6,494,244,601	-	6,494,244,601	4,518,777,034	-	4,518,777,034
Derivados y contratos de compraventa al contado	<u>58,457,977</u>	<u>-</u>	<u>58,457,977</u>	<u>15,242,544</u>	<u>-</u>	<u>15,242,544</u>

La exposición a riesgo de mercado de la Sucursal consiste en:

	Promedio	Máximo	Mínimo
2022			
Riesgo de tipo de cambio	42,011,870	126,746,805	8,336,309
Riesgo de tasa de interés	<u>6,997,516,252</u>	<u>10,309,227,541</u>	<u>1,447,403,545</u>
	<u>7,039,528,122</u>	<u>10,435,974,346</u>	<u>1,455,739,854</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

i) Composición del portafolio (continuación)

	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
2021			
Riesgo de tipo de cambio	7,573,895	25,729,884	11,331
Riesgo de tasa de interés	<u>973,191,094</u>	<u>1,302,461,957</u>	<u>568,492,400</u>
	<u>980,764,989</u>	<u>1,328,191,841</u>	<u>568,503,731</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos sensibles a tasas de interés se presentan a continuación:

	0 - 15 días	16 - 31 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
2022									
DOP									
Activos:									
Depósitos en Banco Central	7,088,668,152	-	-	-	-	-	-	-	7,088,668,152
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	13,716,139	-	-	-	-	-	-	-	13,716,139
Créditos vigentes	413,124,755	182,358,972	1,308,834,581	507,039,894	603,078,005	176,621,291	444,238,357	-	3,365,295,855
Inversiones a negociar	-	1,173,200	-	28,000	2,161,125	3,362,325	51,721,075	43,272,500	101,718,225
Inversiones disponibles para la venta	466,246,551	113,812,650	271,246,175	55,682,150	193,270,750	427,648,950	8,928,185,950	552,716,750	11,008,809,926
Total activos sensibles a tasas de interés	<u>7,981,755,597</u>	<u>297,344,822</u>	<u>1,580,080,756</u>	<u>562,750,044</u>	<u>798,509,880</u>	<u>607,632,566</u>	<u>9,424,145,382</u>	<u>595,989,250</u>	<u>21,848,208,297</u>
Pasivos:									
Depósitos del público	12,315,594,199	300,541,604	140,979,229	8,653	8,178,550	3,600,000	-	-	12,768,902,235
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	2,135,300,369	-	2,658,906	-	23,873,169	-	-	-	2,161,832,444
Total pasivos sensibles a tasas de interés	<u>14,450,894,568</u>	<u>300,541,604</u>	<u>143,638,135</u>	<u>8,653</u>	<u>32,051,719</u>	<u>3,600,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,930,734,679</u>
Brecha	<u>(6,469,138,971)</u>	<u>(3,196,782)</u>	<u>1,436,442,621</u>	<u>562,741,391</u>	<u>766,458,161</u>	<u>604,032,566</u>	<u>9,424,145,382</u>	<u>595,989,250</u>	<u>6,917,473,618</u>
USD									
Activos:									
Depósitos en Banco Central	1,206,373,337	-	-	-	-	-	-	-	1,206,373,337
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	1,414	-	-	-	-	-	-	-	1,414
Derivados y contratos de compraventa al contado	43,507,267	13,262,851	36,742,997	(35,055,139)	53,511,650	(53,511,650)	-	-	58,457,976
Casa matriz y relacionadas	2,084,055,609	-	-	-	-	-	-	-	2,084,055,609
Créditos vigentes	-	224,879,292	-	426,624,064	-	-	-	-	651,503,356
Total activos sensibles a tasas de interés	<u>3,333,937,627</u>	<u>238,142,143</u>	<u>36,742,997</u>	<u>391,568,925</u>	<u>53,511,650</u>	<u>(53,511,650)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,000,391,692</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

	0 - 15 días	16 - 31 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
2022									
USD									
Pasivos:									
Depósitos del público	35,887,200	391,873,300	-	-	-	-	-	-	427,760,500
Derivados y contratos de compraventa al contado	-	6,230,910	992,962	29,021,074	-	-	-	-	36,244,946
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	3,668,131,477	363,763,506	-	27,990,950	170,328,514	101,183,701	-	-	4,331,398,148
Total pasivos sensibles a tasas de interés	3,704,018,677	761,867,716	992,962	57,012,024	170,328,514	101,183,701	-	-	4,795,403,594
Brecha	(370,081,050)	(523,725,573)	35,750,035	334,556,901	(116,816,864)	(154,695,351)	-	-	(795,011,902)
2021									
DOP									
Activos:									
Depósitos en Banco Central	7,014,174,859	-	-	-	-	-	-	-	7,014,174,859
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	6,568,042	-	-	-	-	-	-	-	6,568,042
Créditos vigentes	682,270,011	621,430,372	544,159,903	313,611,766	605,080,649	456,506,142	317,978,936	-	3,541,037,779
Inversiones a negociar	-	-	-	-	-	-	3,600,343	2,024,812	5,625,155
Inversiones disponibles para la venta	50,255,423	2,755,129,386	113,321,507	92,566,239	1,697,618,706	996,131,486	83,890,481	687,320,036	6,476,233,264
Total activos sensibles a tasas de interés	7,753,268,335	3,376,559,758	657,481,410	406,178,005	2,302,699,355	1,452,637,628	405,469,760	689,344,848	17,043,639,099
Pasivos:									
Depósitos del público	10,734,273,321	41,545,414	2,000,000	36,876,716	-	600,000	271,335	-	10,815,566,786
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	2,484,503,622	607,640,000	2,658,906	-	-	-	-	-	3,094,802,528
Total pasivos sensibles a tasas de interés	13,218,776,943	649,185,414	4,658,906	36,876,716	-	600,000	271,335	-	13,910,369,314
Brecha	(5,465,508,608)	2,727,374,344	652,822,504	369,301,289	2,302,699,355	1,452,037,628	405,198,425	689,344,848	3,133,269,785
USD									
Activos:									
Depósitos en Banco Central	1,499	-	-	-	-	-	-	-	1,499
Derivados y contratos de compraventa al contado	21,357,832	896,050	12,621,094	10,933,877	8,894,689	22,125,707	-	-	76,829,249
Casa matriz y Relacionadas	5,660,981,300	-	-	-	-	-	-	-	5,660,981,300
Total activos sensibles a tasas de interés	5,682,340,631	896,050	12,621,094	10,933,877	8,894,689	22,125,707	-	-	5,737,812,048

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

	0 - 15 días	16 - 31 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
2021									
USD									
Pasivos:									
Depósitos del público	3,685,609,627	25,713,585	-	-	41,881,659	261,295,333	-	-	4,014,500,204
Derivados y contratos de compraventa al contado	12,723,976	-	1,752,220	583,633	-	-	-	-	15,059,829
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	1,047,495,926	244,283,867	-	-	23,427,933	108,568,470	-	-	1,423,776,196
Total pasivos sensibles a tasas de interés	4,745,829,529	269,997,452	1,752,220	583,633	65,309,592	369,863,803	-	-	5,453,336,229
Brecha	936,511,102	(269,101,402)	10,868,874	10,350,244	(56,414,903)	(347,738,096)	-	-	284,475,819

iii) Riesgo de tasas de interés

Las tasas de rendimiento promedio por moneda se presentan a continuación:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Moneda nacional	Dólares estadounidenses	Moneda nacional	Dólares estadounidenses
Activos:				
Depósitos en el Banco Central	2.73 %	0 %	0.0054 %	0 %
Casa matriz y relacionadas	0 %	0.24 %	0 %	0.0087 %
Derivados y contratos de compraventa al contado	0 %	86.28 %	0 %	1.07 %
Créditos vigentes	9.49 %	1.73 %	0.0868 %	0 %
Inversiones a negociar	309.72 %	0 %	3.65 %	0 %
Inversiones disponibles para la venta	<u>1.48 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0.12 %</u>	<u>0 %</u>
Pasivos:				
Depósitos del público	0.87 %	0.57 %	0.0107 %	0.0027 %
Derivados y contratos de compraventa al contado	0 %	73.92 %	0 %	5.71 %
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	<u>2.46 %</u>	<u>0.0024 %</u>	<u>0.0103 %</u>	<u>0.0052 %</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos con tasa de interés variable ascienden a DOP16,427,886,936 y DOP18,441,913,675, respectivamente, representando el 68% y 77%, del total de activos. Los activos con tasas de interés fijas ascienden a DOP3,338,800,000 y DOP3,600,000,000, y representan el 14% y 15% del total de activos.

Los pasivos con tasa de interés variable ascienden a DOP7,547,979,004 y DOP4,967,106,156, respectivamente, representando el 37% y 25% del total de pasivos. Los pasivos con tasas de interés fijas ascienden a DOP37,788,311 y DOP3,674,822,913, y representan el 0.18% y 18% del total de pasivos.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

iv) Riesgo de tipo de cambio

La Sucursal monitorea la exposición a riesgo cambiario, identificando balances de activos, pasivos y contingencias que mantiene en cada moneda extranjera. La posición neta, activos netos de pasivos en cada moneda, representa la exposición al riesgo cambiario a la cual se aplicará estimados de volatilidad de la tasa de cambio para determinar el capital requerido para cubrir pérdidas no esperadas por este concepto. De igual forma se preparan reportes que permitan monitorear la exposición total y el capital a riesgo empleado en las operaciones en moneda extranjera y realizar las pruebas de estrés trimestrales requeridas por las autoridades reguladoras.

De la misma manera monitorea el requerimiento de capital que resulta de su exposición al riesgo cambiario y asegurar que la Sucursal mantiene los excedentes de capital suficientes para cubrir tal requerimiento, manteniendo el cumplimiento con el índice de solvencia y con los límites aprobados internamente.

Un resumen de la exposición al riesgo de cambio por moneda extranjera se presenta a continuación.

	<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>	
	Importe en moneda extranjera <u>USD</u>	Total en DOP	Importe en moneda extranjera <u>USD</u>	Total en DOP
Activos:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	59,284,261	3,318,845,595	124,393,881	7,108,028,065
Cartera de créditos	11,311,737	633,252,508	-	-
Derivados y contratos de compraventa al contado	3,570,179	199,865,428	1,342,794	76,729,023
Cuentas por cobrar	<u>35,321</u>	<u>1,997,337</u>	<u>26,947</u>	<u>1,539,803</u>
Total activos	<u>74,201,498</u>	<u>4,153,940,868</u>	<u>125,763,622</u>	<u>7,186,296,891</u>
Pasivos:				
Depósitos del público	7,680,317	429,958,746	70,255,668	4,014,500,203
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	77,387,798	4,332,315,947	24,920,155	1,423,970,074
Derivados y contratos de compraventa al contado	1,044,230	58,457,977	266,752	15,242,544
Otros pasivos	<u>326,309</u>	<u>18,267,385</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivos	<u>86,438,653</u>	<u>4,839,000,055</u>	<u>95,442,575</u>	<u>5,453,712,821</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>(12,237,155)</u>	<u>(685,059,187)</u>	<u>30,321,047</u>	<u>1,732,584,070</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(b) Riesgo de liquidez

(i) Exposición al riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las tasas de cambio utilizadas para convertir de dólares estadounidenses (USD) a pesos dominicanos (DOP) fueron de DOP55.9819 y DOP57.1413, respectivamente.

	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>	Límite <u>normativo</u>
2022			
<u>Razón de liquidez:</u>			
A 15 días ajustada	184%	96%	80%
A 30 días ajustada	223%	103%	80%
A 60 días ajustada	198%	103%	70%
A 90 días ajustada	212%	116%	70%
<u>Posición:</u>			
A 15 días ajustada en DOP	6,251,506,994	(2,404,524)	2,245,900,699
A 30 días ajustada en DOP	7,559,917,587	1,565,213	3,597,855,692
A 60 días ajustada en DOP	7,413,782,762	1,565,213	4,384,823,154
A 90 días ajustada en DOP	8,055,679,262	9,185,963	5,803,003,063
Global (meses)	-	-	-

La razón de liquidez consiste en:

	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>	Límite <u>normativo</u>
2021			
<u>Razón de liquidez:</u>			
A 15 días ajustada	88 %	178 %	80%
A 30 días ajustada	106 %	147 %	80%
A 60 días ajustada	135 %	147 %	70%
A 90 días ajustada	159 %	171 %	70%
<u>Posición:</u>			
A 15 días ajustada en DOP	860,693,115	52,585,702	1,461,283,687
A 30 días ajustada en DOP	370,978,453	39,430,526	2,697,720,865
A 60 días ajustada en DOP	236,454,868	39,430,526	3,565,579,389
A 90 días ajustada en DOP	3,886,014,962	4,987,350	4,629,998,074
Global (meses)	31.63	52.13	N/A

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(ii) Análisis de vencimientos de los activos y pasivos financieros

Un resumen de los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
2022						
<u>Activos:</u>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,703,716,586	-	-	-	-	10,703,716,586
Inversiones	401,355,571	220,200,867	186,276,766	6,795,936,811	513,503,172	8,117,273,187
Derivados	44,331,879	36,742,997	102,007,745	16,782,807	-	199,865,428
Cartera de créditos y rendimientos	657,578,196	1,815,189,084	832,827,950	183,272,914	922,485,191	4,411,353,335
Cuentas por cobrar (*)	8,413,740	-	-	-	-	8,413,740
Total activos	<u>11,815,395,972</u>	<u>2,072,132,948</u>	<u>1,121,112,461</u>	<u>6,995,992,532</u>	<u>1,435,988,363</u>	<u>23,440,622,276</u>
<u>Pasivos:</u>						
Depósitos del público	13,038,767,137	140,987,881	17,745,480	-	-	13,197,500,498
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	6,166,181,345	30,649,856	296,399,392	-	-	6,493,230,593
Derivados	56,770,119	1,687,859	-	-	-	58,457,978
Otros pasivos (**)	1,620,229	-	-	-	-	1,620,229
Total pasivos	<u>19,263,338,830</u>	<u>173,325,596</u>	<u>314,144,872</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,750,809,298</u>
Posición neta	<u>(7,447,942,858)</u>	<u>1,898,807,352</u>	<u>806,967,589</u>	<u>6,995,992,532</u>	<u>1,435,988,363</u>	<u>3,689,812,978</u>
2021 (reclasificado, nota 30.1)						
<u>Activos:</u>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,448,671,227	-	-	-	-	13,448,671,227
Inversiones	172,359,411	2,885,122,925	602,100,000	2,368,764,491	633,957,350	6,662,304,177
Derivados	21,443,853	23,554,971	31,020,396	-	-	76,019,220
Cartera de créditos y rendimientos	959,890,069	845,922,362	1,103,026,085	269,652,097	272,340,581	3,450,831,194
Cuentas por cobrar (*)	8,972,372	-	-	-	-	8,972,372
Total activos	<u>14,611,336,932</u>	<u>3,754,600,258</u>	<u>1,736,146,481</u>	<u>2,638,416,588</u>	<u>906,297,931</u>	<u>23,646,798,190</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(ii) Análisis de vencimientos de los activos y pasivos financieros (continuación)

<u>Vencimiento</u>	<u>30 días</u>	De 31 hasta <u>90 días</u>	De 91 días hasta <u>un año</u>	De 1 a 5 <u>años</u>	Más de <u>5 años</u>	Total
2021 (reclasificado, nota 30.1)						
Pasivos:						
Depósitos del público	14,487,136,295	38,876,716	303,776,992	-	-	14,829,790,003
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	4,383,923,415	2,658,906	131,996,403	-	-	4,518,578,724
Derivados	12,723,976	2,518,568	-	-	-	15,242,544
Otros pasivos (**)	<u>34,337</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,337</u>
Total pasivos	<u>18,883,818,023</u>	<u>44,054,190</u>	<u>435,773,395</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,363,645,608</u>
Posición neta	<u>(4,272,481,091)</u>	<u>3,710,546,068</u>	<u>1,300,373,086</u>	<u>2,638,416,588</u>	<u>906,297,931</u>	<u>4,283,152,582</u>

(*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Sucursal.

(**) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para la Sucursal.

Los vencimientos de los activos y pasivos, anteriormente indicados, se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones de la Sucursal con clientes y terceros, respectivamente. La posición neta resultante, mostrada anteriormente, es un ejercicio realizado en el caso de que los clientes y terceros cancelen y retiren todos los fondos en las fechas en que estos vencen.

(iii) Reserva de liquidez

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los importes en libros que se espera recuperar o liquidar en los próximos 12 meses, son los siguientes:

	<u>Importe en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
2022		
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
En caja y bóveda	210,377,002	210,377,002
Depósitos en el Banco Central	8,295,041,490	8,295,041,490
Depósitos en otros bancos	13,717,551	13,717,551
Equivalentes de efectivo	<u>88,198,896</u>	<u>88,198,896</u>
	8,607,334,939	8,607,334,939

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(ii) Reserva de liquidez (continuación)

	<u>Importe en Libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Inversiones:		
Inversiones en títulos de deuda pública(i)	8,117,273,187	N/D
Reserva de liquidez total	16,724,608,126	
2021 (reclasificado, nota 30.1)		
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
En caja y bóveda	148,722,863	148,722,863
Depósitos en el Banco Central	7,614,174,859	7,614,174,859
Depósitos en otros bancos	6,569,482	6,569,482
Equivalentes de efectivo	17,926,890	17,926,890
	7,787,394,094	7,787,394,094
<u>Inversiones:</u>		
Instrumentos en títulos de deuda pública (i)	10,141,109,088	N/D
Reserva de liquidez total	17,928,503,182	

- (i) La Sucursal determinó los valores razonables de estas inversiones; no obstante, su contabilización y revelación detallada fue postergada por la Superintendencia de Bancos mediante la Circular 010/22, de fecha 26 de mayo de 2022, hasta el 1ro. de enero de 2024.

N/D: No disponible.

La Sucursal creó el Comité de Riesgo para la supervisión del riesgo de crédito. El departamento de riesgos, que informa al Comité, es responsable de gestionar el riesgo de crédito, incluyendo lo siguiente:

- *Políticas para determinar la estimación de provisiones crediticias por activos riesgosos*

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

La Sucursal realiza la estimación de provisiones crediticias para activos riesgosos atendiendo en primer orden los lineamientos establecidos por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Asimismo, en el caso de las provisiones para la cartera de créditos, rendimientos por cobrar y contingencias, realiza un análisis de pérdidas esperadas mediante las cuales determina provisiones adicionales que son constituidas en función a una metodología interna basada en información histórica que refleja el comportamiento y la gestión del riesgo crediticio de los deudores a través del tiempo y permite realizar estimaciones de pérdidas futuras al nivel de granularidad requerido por la Sucursal.

(c) Riesgo de crédito

- Políticas de castigo de la cartera de créditos

La política de castigos de la Sucursal está basada en la irrecuperabilidad de los créditos por lo que se efectúa a partir de determinado nivel de mora y/o previo sustento de haber agotado las vías y acciones de cobro correspondientes.

La política interna faculta también el castigo a partir del primer día de ingreso que ingresan a cartera vencida con los sustentos de irrecuperabilidad correspondiente; sin embargo, durante los ejercicios antes indicados, no se han efectuado este tipo de castigos.

- Políticas de reestructuración de créditos

La Sucursal realiza una gestión integral con sus clientes y esto incluye ofrecer alternativas cuando presentan dificultades estructurales para el pago de la deuda contraída, es así que, cuando un cliente presenta signos de deterioro en su capacidad de pago, se diseña una reestructuración de crédito para adecuar las condiciones del crédito inicial a su nueva realidad mediante una reducción en el importe de cuota, aumento de plazo, etc. siempre bajo los lineamientos regulatorios y lo establecido en el REA, en su Capítulo II, Art. 4 y Capítulo VII Art. 35-37 y en el marco de los parámetros internos que considera antigüedad del crédito, recurrencia de impagos, clasificación de riesgo, promesas incumplidas, entre otros.

- Políticas sobre concentración de créditos, por sector, por moneda, por contraparte

La Sucursal evitará la concentración excesiva en una única contraparte, sector económico, facilidad de crédito, productos, tipo de clientes, grupos de riesgos, plazos, vencimientos o grupos económicos para lo cual tiene establecido límites y niveles de exposición internos que se revisan anualmente y que se encuentran enmarcados en la regulación correspondiente; es así que, partiendo de la recomendación del equipo especializado de riesgos correspondiente, se revisa en el Comité de Riesgos para su aprobación.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito (continuación)

La información de los resultados de concentración y su comparación con los límites aprobados son presentados al Comité de Riesgos de tal modo que, en caso de producirse desviaciones o rebasamientos, se informe las causas de la ocurrencia, autorización para los mismos y el tiempo estimado y estrategia a ejecutar para su solución.

- *Políticas de recuperación de la cartera de créditos*

La gestión de recuperación de cartera de créditos se realiza en tres etapas:

- Preventiva, que busca evitar la morosidad temprana y educar al pago oportuno
- Administrativa, con la finalidad de normalizar el estatus de la deuda, identificando razones de atrasos, oportunidades de pagos y mantener una relación de negocios con el cliente;
- Recuperación, que busca recuperar el crédito en etapas avanzadas de morosidad.

Esta operación se realiza utilizando diferentes herramientas como la gestión telefónica, cartas, minimensajes, correos electrónicos, intimaciones de pagos, entre otras y dentro del marco establecido en la Resolución núm. 010-16 del Instituto Dominicano de las Telecomunicaciones.

- *Políticas internas de gestión del riesgo de crédito*

La gestión del riesgo de crédito tiene un marco robusto que parte de la definición del apetito de riesgos y en función a éste, se tienen definidas políticas que incluyen los límites, atribuciones y niveles de autorización que permiten a la Sucursal tener un portafolio diversificado por sectores económicos, productos, segmentos de clientes, grupos de riesgos y grupos económicos, dentro de la regulación vigente.

(ii) Información sobre las garantías

El manejo de las garantías, valoración, gestión y ejecución se basa tanto en las políticas y estándares globales (Global Collateral Management Policy) como en las políticas, estándares y procedimientos globales aplicables al manejo de riesgo de crédito mayorista y a lo establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito (continuación)

(iii) Concentración de préstamos

Los procedimientos que la Sucursal utiliza para identificar relaciones de grupos de riesgo parten de la información proporcionada por la Superintendencia de Bancos; asimismo, bajo los criterios de vinculación, gestión o propiedad establecidos para determinar dichas relaciones se efectúa la evaluación, principalmente, en los créditos comerciales.

Siendo el mercado objetivo de la Sucursal altamente enfocado en las principales empresas corporativas del país, existe cierto grado de concentración en la cartera de créditos, sin embargo, las principales concentraciones por industria tienen mitigantes inherentes que reducen este riesgo.

En términos de concentración en deudores de manera individual, tres clientes mantienen entre 9 y 11% del total de la cartera individualmente. Siendo una cartera relativamente pequeña, con negocio enfocado en clientes corporativos de primera línea, el riesgo de concentración de crédito es esperado y manejado a través de nuestras políticas y procesos para el manejo de crédito.

La mayoría de nuestros clientes operan sin concentraciones geográficas importantes, ya que tienen presencia en todo el país.

(iv) Exposición al riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos más significativos medidos al costo amortizado, agrupados según su clasificación de riesgo, son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021 (Reclasificado, nota 30.1)		
	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo neto DOP	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo neto DOP
Inversiones						
Sector público						
financiero:						
Clasificación A	8,117,273,187	-	8,117,273,133	6,662,304,177	-	6,662,304,177
Total exposición						
de riesgo crediticio						
de las inversiones	<u>8,117,273,187</u>	<u>-</u>	<u>8,117,273,133</u>	<u>6,662,304,177</u>	<u>-</u>	<u>6,662,304,177</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito (continuación)

(iv) Exposición al riesgo de crédito (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Saldo bruto	Provisiones	Saldo neto	Saldo bruto	Provisiones	Saldo neto
<i>Mayores deudores</i>						
Clasificación A	3,501,876,154	36,515,938	3,465,360,216	1,600,983,979	16,127,917	1,584,856,062
Clasificación B	326,000,000	6,551,198	319,448,802	498,575,531	15,027,420	483,548,111
Clasificación C	91,433,526	1,100,314	90,333,212	191,300,641	2,247,492	189,053,149
Clasificación D1	-	-	-	272,000,000	8,367,037	263,632,963
Clasificación D2	<u>435,485,055</u>	<u>60,564,506</u>	<u>374,920,549</u>	<u>272,440,582</u>	<u>32,182,791</u>	<u>240,257,791</u>
	<u>4,354,794,735</u>	<u>104,731,956</u>	<u>4,250,062,779</u>	<u>2,835,300,733</u>	<u>73,952,657</u>	<u>2,761,348,076</u>
<i>Medianos deudores</i>						
Clasificación A	<u>5,168,636</u>	<u>51,686</u>	<u>5,116,950</u>	<u>583,209,633</u>	<u>5,848,528</u>	<u>577,361,105</u>
	<u>5,168,636</u>	<u>51,686</u>	<u>5,116,950</u>	<u>583,209,633</u>	<u>5,848,528</u>	<u>577,361,105</u>
Total exposición de riesgo crediticio de la cartera de crédito	<u>4,359,963,371</u>	<u>104,783,642</u>	<u>4,255,179,729</u>	<u>3,418,510,366</u>	<u>79,801,185</u>	<u>3,338,709,181</u>

(v) Calidad crediticia de la cartera de créditos

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, la Sucursal no presenta créditos con deterioro.

(vi) Cobertura de las garantías recibidas

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo
<i>Mayores deudores comerciales</i>						
Clasificación A	3,501,876,154	2,550,650,332	951,225,822	1,600,983,979	890,600,085	710,383,894
Clasificación B	326,000,000	166,546,153	159,453,847	498,575,531	-	498,575,531
Clasificación C	91,433,526	92,027,950	(594,424)	191,300,641	192,115,247	(814,606)
Clasificación D1	-	-	-	272,000,000	269,564,083	2,435,917
Clasificación D2	<u>435,485,055</u>	<u>375,711,314</u>	<u>59,773,741</u>	<u>272,440,582</u>	<u>247,707,536</u>	<u>24,733,046</u>
	<u>4,354,794,735</u>	<u>3,184,935,749</u>	<u>1,169,858,986</u>	<u>2,835,300,733</u>	<u>1,599,986,951</u>	<u>1,235,313,782</u>
<i>Medianos deudores comerciales</i>						
Clasificación A	<u>5,168,636</u>	-	<u>5,168,636</u>	<u>583,209,633</u>	<u>347,276,251</u>	<u>235,933,382</u>
	<u>5,168,636</u>	-	<u>5,168,636</u>	<u>583,209,633</u>	<u>347,276,251</u>	<u>235,933,382</u>
Total exposición de riesgo crediticio de la cartera de crédito	<u>4,359,963,371</u>	<u>3,184,935,749</u>	<u>1,175,027,622</u>	<u>3,418,510,366</u>	<u>1,947,263,202</u>	<u>1,471,247,164</u>

(vii) Créditos recuperados previamente castigados

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, la Sucursal no presenta créditos recuperados previamente castigados.

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución de la Junta Monetaria del 18 de marzo de 2004, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las principales operaciones con partes vinculadas identificables, realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyen lo siguiente:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Créditos vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
Al 31 de diciembre de 2022				
Vinculados a la propiedad	<u>192,374,645</u>	<u>-</u>	<u>192,374,645</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2021				
Vinculados a la propiedad	<u>942,079</u>	<u>-</u>	<u>942,079</u>	<u>-</u>

Saldos:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,084,055,609	5,660,981,243
Cuentas por cobrar	915,515	2,070,753
Cartera de créditos	192,374,645	942,079
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	<u>641,651,946</u>	<u>229,043,607</u>

Transacciones:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Efecto en resultados ingresos (gastos)</u>	<u>Saldos</u>	<u>Efecto en resultados ingresos (gastos)</u>
Ingresos por comisiones cobradas y otros	252,921,336	252,921,336	764,923,966	764,923,966
Rentas cobradas y otros servicios a relacionadas	234,200,145	234,200,145	510,176,210	510,176,210
Ganancia en venta de inversiones	-	-	105,567,787	105,567,787
Gastos operativos	<u>441,212,010</u>	<u>441,212,010</u>	<u>423,992,538</u>	<u>423,992,538</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

28 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias más significativas ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, son como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Liberación de provisiones de activos riesgosos:		
Cartera de créditos	108,000,047	65,887,373
Inversiones	-	1,298
Transferencias de provisión de activos riesgosos:		
Cartera de créditos	-	52,719,671
Rendimientos por cobrar	-	4,233,371
Operaciones contingentes	-	48,486,300
Otras transferencias – resultado del ejercicio	<u>1,251,988,378</u>	<u>938,551,649</u>

29 Hechos posteriores al cierre

Disposiciones de la Junta Monetaria

De acuerdo con la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 12 de enero de 2023 y certificación expedida en fecha 13 de enero 2023, se considerará que una persona física, jurídica o grupo de riesgo tiene una participación vinculante, si posee, controla o recibe, directa o indirectamente, un 5% o más de propiedad o de los resultados del ejercicio comercial de las partes a las que está vinculada.

La Junta Monetaria, a través de su Primera Resolución de fecha 12 enero de 2023, autorizó al Banco Central para que, a partir del 1ro. de febrero de 2023, sean considerados para fines de cobertura de encaje legal en moneda nacional los nuevos préstamos otorgados por las entidades de intermediación financiera para la adquisición de vivienda de bajo costo, por un plazo hasta cinco (5) años; los préstamos para la construcción de dichas viviendas, por viviendas, por un plazo hasta dos (2) años, a tasas de interés que en ambos casos no excedan el 9% anual. Esta medida tendrá una vigencia de cinco (5) años hasta el 1ro. de febrero de 2028.

30 Otras revelaciones

30.1 Reclasificaciones de partidas

Un detalle de los renglones a los que se les realizaron las reclasificaciones de partidas especificadas en la nota 2.25, así como la naturaleza de estas, se detalla a continuación:

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

30 Otras revelaciones (continuación)

30.1 Reclasificaciones de partidas (continuación)

i) Estado de situación financiera - efectos al 31 de diciembre de 2021

	Saldos Previamente informados <u>DOP</u>	Reclasificaciones <u>DOP</u>	Saldos reexpresados <u>DOP</u>
Activos			
Efectivo y equivalentes			
de efectivo (a)	9,848,375,337	3,600,295,890	13,448,671,227
Inversiones (a)	10,262,600,067	(3,600,295,890)	6,662,304,177
Cartera de créditos	3,175,148,588	-	3,175,148,588
Derivados y contratos de compraventa de títulos (b)	-	76,019,220	76,019,220
Cuentas por cobrar (b)	84,991,592	(76,019,220)	8,972,372
Resto de activos	<u>626,981,859</u>	<u>-</u>	<u>626,981,859</u>
Total de activos	<u>23,998,097,443</u>	<u>-</u>	<u>23,998,097,443</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos del público (c)	14,829,795,654	271,335	14,830,066,989
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	4,518,777,034	-	4,518,777,034
Derivados y contratos de compraventa al contado (d)	-	15,242,544	15,242,544
Valores en circulación (c)	271,335	(271,335)	-
Otros pasivos (d)	<u>637,797,312</u>	<u>(15,242,544)</u>	<u>622,554,768</u>
Total de pasivos	<u>19,986,641,335</u>	<u>-</u>	<u>19,986,641,335</u>
Total patrimonio	<u>4,011,456,108</u>	<u>-</u>	<u>4,011,456,108</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>23,998,097,443</u>	<u>-</u>	<u>23,998,097,443</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

30 Otras revelaciones (continuación)

30.1 Reclasificaciones de partidas (continuación)

ii) Estado de resultados - efectos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021

	Saldos Previamente informados <u>DOP</u>	Reclasificaciones <u>DOP</u>	Saldos reexpresados <u>DOP</u>
Ingresos			
financieros (e) (f)	1,863,123,956	90,443,980	1,953,567,936
Gastos financieros	(293,889,001)	-	(293,889,001)
Resultado neto de activos financieros al valor razonable - derivados	-	298,182,021	298,182,021
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (f)	54,101,706	(1,769,204)	52,332,502
Otros ingresos (gastos) (e) (f)	<u>(2,099,783)</u>	<u>(386,856,797)</u>	<u>(388,956,580)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,621,236,878	-	1,621,236,878
Impuesto sobre la renta	<u>(369,248,500)</u>	<u>-</u>	<u>369,248,500</u>
Resultado del período	<u>1,251,988,378</u>	<u>-</u>	<u>1,251,988,378</u>

iii) Estado de flujos de efectivo – efectos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021

	Saldos Previamente informados <u>DOP</u>	Reclasificaciones <u>DOP</u>	Saldos reexpresados <u>DOP</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	1,458,412,554	295,890	1,458,708,444
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	4,068,773,582	3,600,000,000	7,668,773,582
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(1,303,919,588)</u>	<u>-</u>	<u>(1,303,919,588)</u>
Aumento neto en el efectivo	4,223,266,548	-	7,823,562,438
Efectivo al inicio del año	<u>5,625,108,789</u>	<u>-</u>	<u>5,625,108,789</u>
Efectivo al final del año	<u>9,848,375,337</u>	<u>3,600,295,890</u>	<u>13,448,671,227</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

30 Otras revelaciones (continuación)

30.1 Reclasificaciones de partidas (continuación)

- a. Corresponde a la reclasificación de las inversiones mantenidas en el Banco Central de la República Dominicana a un día de plazo, así como sus rendimientos por cobrar hacia el renglón de efectivo y equivalentes de efectivo.

Efectivo y equivalentes de efectivo	3,600,295,890
Inversiones	<u>(3,600,295,890)</u>

- b. Corresponde a la reclasificación de cuentas por cobrar relacionadas a los derechos por contratos a futuro con divisas hacia el renglón de derivados y contratos de compraventa al contado.

Derivados y contratos de compraventa al contado	76,019,220
Cuentas por cobrar	<u>(76,019,220)</u>

- c. Corresponde a la reclasificación de los valores en circulación por cambios de concepto hacia el renglón de depósitos del público.

Valores en circulación	271,335
Depósitos del público	<u>(271,335)</u>

- d. Corresponde a la reclasificación de otros pasivos relacionados a diferencial de posición por contratos a futuro con divisas hacia el renglón de derivados y contratos de compraventa de títulos.

Otros pasivos	15,242,544
Derivados y contratos de compraventa de títulos	<u>(15,242,544)</u>

- e. Corresponde a la reclasificación de otros ingresos relacionados a ganancias sobre disponibilidades hacia el renglón ingresos financieros.

Otros ingresos	90,443,980
Ingresos financieros	<u>(90,443,980)</u>

- f. Corresponde a la reclasificación de otros ingresos y de ingresos por diferencia de cambio relacionados a y pérdidas por inversiones en contratos forwards.

Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	1,769,204
Otros ingresos	296,412,817
Resultado neto de activos financieros a valor razonable- derivados	<u>(298,182,021)</u>

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

30.2 Futura aplicación de normas

Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas

De conformidad con la Circular núm. 013/21, de fecha 1ro. de septiembre de 2021, entró en vigor el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas a partir del 1ro. de enero de 2022. Algunos de los cambios establecidos en dicho manual fueron aplazados a través de diversas circulares; un resumen de esto es como sigue:

- ◆ La Circular SB núm. 019/22 de fecha 26 de diciembre de 2022 aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024 el requerimiento de tratamiento contable dispuesto en las partidas correspondientes a comisiones diferidas por operaciones de créditos y tarjetas de crédito.
- ◆ Mediante la Circular SB núm. 008/22 del 13 de abril de 2022 se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2023 la entrada en vigor de los cambios en los rubros de inversiones, depósitos del público restringidos y valores en poder del público restringidos.
- ◆ A través de la Circular SB núm. 010/22 del 26 de mayo de 2022, se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024, el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones. Asimismo, hasta esta fecha no se requerirán en los estados financieros las revelaciones relativas al valor razonable establecidas en las secciones E.36, E.37 y E.38 del Capítulo V del Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas.

Otras resoluciones

- ◆ La Junta Monetaria, a través de su Decimosegunda Resolución de fecha 22 de diciembre de 2022 y certificación expedida en fecha 13 de enero de 2023, estableció que las entidades de intermediación financiera podrán efectuar operaciones que impliquen financiamiento, directo o indirecto, sin garantías reales admisibles, u otorgar garantías o avales que, en su conjunto, no excedan el 15 % del patrimonio técnico.

31 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

El Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas establece las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones de intermediación financiera deben incluir. Al 31 de diciembre de 2022, las siguientes notas no se incluyen porque no aplican o resultan ser no relevantes:

- ◆ Cambios en las políticas contables, estimaciones contables y corrección de errores
- ◆ Contratos de compraventa al contado
- ◆ Contratos de préstamo de valores
- ◆ Derechos en fideicomiso
- ◆ Valores en circulación

CITIBANK, N. A.
Sucursal República Dominicana

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

31 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (continuación)

- ◆ Reservas técnicas
- ◆ Responsabilidades
- ◆ Reaseguros
- ◆ Fideicomisos
- ◆ Agente de garantías
- ◆ Patrimonios separados de titularización
- ◆ Resultados de la cartera a valor razonable con cambios en resultados
- ◆ Resultados de la cartera a valor razonable con cambios en el patrimonio
- ◆ Valor razonable de los instrumentos financieros
- ◆ Utilidad por acción
- ◆ Información financiera por segmentos
- ◆ Combinaciones de negocios
- ◆ Incumplimientos relacionados con pasivos financieros
- ◆ Operaciones descontinuadas
- ◆ Otras revelaciones
 - Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y cantidad de acciones supere el 1%, debiendo indicar los montos y cantidad de acciones;
 - Reclasificación de pasivos de importancia material;
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior.
 - Pérdidas originadas por siniestros.
 - Efectos de contratos, tales como: arrendamientos, publicidad, servicios y otros.